

**ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ  
КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)**

**Консолидированная финансовая  
отчетность за год, закончившийся  
31 декабря 2009 года**

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о совокупных доходах и расходах	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-46

## ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

### ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

---

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным на страницах 2-3 отчетом независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Квадра – Генерирующая компания» (ранее Открытое акционерное общество «Территориальная генерирующая компания № 4» или «Компания») и его дочерних предприятий («Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО или раскрытие всех существенных отклонений в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета в Российской Федерации;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, была утверждена 1 июля 2010 года:

  
Бакаев Г.Н.  
Первый заместитель Генерального директора

  
Лапицкая И.А.  
Главный бухгалтер

Тула, Российская Федерация  
1 июля 2010 года

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

### Акционерам Открытого акционерного общества «Квадра – Генерирующая компания»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Квадра – Генерирующая компания» (ранее Открытое акционерное общество «Территориальная генерирующая компания № 4») и его дочерних предприятий (далее «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года и соответствующие консолидированные отчеты о совокупных доходах и расходах, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

### Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности, и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие злоупотреблений, влияющих на консолидированную финансовую отчетность, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

### Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие злоупотреблений, влияющих на консолидированную финансовую отчетность, или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной консолидированной финансовой отчетности.

### **Аудиторское заключение**

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Deloitte & Touche*

Москва, Российская Федерация  
1 июля 2010 года

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

	Примечания	31/12/2009	31/12/2008
<b>АКТИВЫ</b>			
<i>Внеоборотные активы</i>			
Основные средства	5	22 382 576	21 878 279
Нематериальные активы		56 014	61 327
Инвестиции в зависимые предприятия		13 602	13 445
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		52 645	28 494
Дебиторская задолженность и авансы выданные	7	38 108	82 988
Отложенные налоговые требования	8	488 669	542 178
Прочие активы		27 307	111 995
		<b>23 058 921</b>	<b>22 718 706</b>
<i>Оборотные активы</i>			
Запасы	6	1 738 319	1 859 247
Дебиторская задолженность и авансы выданные	7	5 817 444	4 304 594
Авансовые платежи по налогу на прибыль		84 912	1 719
Банковские депозиты	9	712 345	4 500 000
Денежные средства и их эквиваленты	10	3 053 110	4 592 694
Прочие активы		462	353
		<b>11 406 592</b>	<b>15 258 607</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>34 465 513</b>	<b>37 977 313</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<i>Капитал и резервы</i>			
Обыкновенные акции	11	19 125 056	19 125 056
Привилегированные акции	11	752 729	752 729
Собственные акции, выкупленные у акционеров	11	–	(1 069)
Эмиссионный доход	11	10 921 097	10 921 097
Резерв, связанный с формированием Группы	11	(1 807 993)	(1 807 993)
Резерв по переоценке основных средств		7 301 163	3 485 857
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		19 321	–
Накопленный убыток		(8 212 670)	(5 706 177)
<b>Капитал, принадлежащий акционерам Компании</b>		<b>28 098 703</b>	<b>26 769 500</b>
Доля неконтролирующих акционеров		(1 283)	3 401
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>28 097 420</b>	<b>26 772 901</b>
<i>Долгосрочные обязательства</i>			
Кредиты и займы	12	–	858 304
Обязательства по финансовой аренде	13	73 501	220 240
Пенсионные обязательства	14	750 634	805 449
Отложенные налоговые обязательства	8	256 925	566 698
		<b>1 081 060</b>	<b>2 450 691</b>
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Кредиты и займы	12	1 957 832	5 700 328
Обязательства по финансовой аренде	13	145 260	170 298
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15	1 547 920	1 261 144
Резерв по судебным искам	16	807 215	812 591
Задолженность по налогу на прибыль		86 214	249 745
Задолженность по прочим налогам	17	742 592	559 615
		<b>5 287 033</b>	<b>8 753 721</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>6 368 093</b>	<b>11 204 412</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>34 465 513</b>	<b>37 977 313</b>

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ И РАСХОДАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

	Примечания	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
<b>Выручка от реализации</b>			
Выручка от реализации электроэнергии и мощности		15 314 488	14 973 092
Выручка от реализации тепловой энергии		15 559 813	13 431 258
Прочая выручка от реализации		760 774	818 427
<b>Итого выручка от реализации</b>		<b>31 635 075</b>	<b>29 222 777</b>
<b>Операционные (расходы)/доходы</b>			
Топливо		(14 902 496)	(14 510 652)
Обесценение основных средств	5	(6 855 426)	(10 600 862)
Оплата труда	18	(4 387 162)	(4 070 580)
Покупка электроэнергии		(2 643 129)	(2 429 482)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(1 593 855)	(3 498 538)
Содержание и ремонт оборудования		(1 032 298)	(1 159 138)
Материалы и запасные части		(855 027)	(866 721)
Водоснабжение		(682 759)	(597 642)
Налоги, за исключением налога на прибыль		(382 159)	(441 336)
Расходы по аренде		(302 173)	(256 078)
Плата за услуги на ОРЭМ		(282 486)	(228 831)
Изменение резерва по сомнительным долгам	7	(165 661)	(490 104)
Услуги охраны		(151 813)	(164 411)
Изменение резерва по судебным искам		5 204	(787 821)
Прочие операционные доходы		241 817	119 730
Прочие операционные расходы		(911 868)	(1 205 441)
<b>Убыток от операционной деятельности</b>		<b>(3 266 216)</b>	<b>(11 965 130)</b>
Процентные доходы		212 001	540 216
Финансовые расходы, нетто	19	(600 271)	(923 267)
Положительные курсовые разницы, нетто		287 291	165 790
Доля в результатах деятельности зависимых предприятий и их обесценение		459	(4 923)
Обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		–	(46 268)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(3 366 736)</b>	<b>(12 233 582)</b>
Требования по налогу на прибыль	20	507 529	2 489 715
<b>УБЫТОК ЗА ГОД</b>		<b>(2 859 207)</b>	<b>(9 743 867)</b>
Принадлежащий:			
Акционерам Компании		(2 854 523)	(9 719 880)
Неконтролирующим акционерам		(4 684)	(23 987)
		<b>(2 859 207)</b>	<b>(9 743 867)</b>
<b>ПРОЧИЕ СОВОКУПНЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)</b>			
Переоценка/(обесценение) основных средств	5	4 961 928	(7 945 855)
Налог на прибыль	20	(796 007)	1 899 300
		<b>4 165 921</b>	<b>(6 046 555)</b>
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		24 151	–
Налог на прибыль	20	(4 830)	–
<b>Прочие совокупные доходы/(расходы) за год, с учетом эффекта налогообложения</b>		<b>4 185 242</b>	<b>(6 046 555)</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ) ЗА ГОД</b>		<b>1 326 035</b>	<b>(15 790 422)</b>
Принадлежащие:			
Акционерам Компании		1 330 719	(15 766 435)
Неконтролирующим акционерам		(4 684)	(23 987)
		<b>1 326 035</b>	<b>(15 790 422)</b>
<b>УБЫТОК НА АКЦИЮ</b>			
Базовый и разводненный убыток на акцию (в рублях)	11	(0.002)	(0.006)

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(3 366 736)</b>	<b>(12 233 582)</b>
Корректировки:		
Амортизация основных средств	1 575 301	3 444 199
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(16 231)	1 259
Обесценение основных средств	6 855 426	10 600 862
Амортизация нематериальных активов	18 554	54 339
Процентные доходы	(212 001)	(540 216)
Финансовые расходы, нетто	600 271	923 267
Положительные курсовые разницы, нетто	(287 291)	(165 790)
Доля в результатах деятельности зависимых предприятий и их обесценение	(459)	4 923
Обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	46 268
Изменение резерва по сомнительным долгам	165 661	490 104
Изменение резерва по судебным искам	(5 204)	787 821
Списание просроченной кредиторской задолженности	(47 903)	(7 977)
Прочие	(65 339)	(21 646)
<b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале</b>	<b>5 214 049</b>	<b>3 383 831</b>
Уменьшение запасов	139 063	304 775
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных	(1 646 112)	(1 605 910)
Уменьшение/(увеличение) прочих активов	56 360	(52 586)
Уменьшение/(увеличение) обязательств в рамках пенсионной программы	(133 117)	88 605
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начисленных обязательств	269 631	(89 129)
Увеличение задолженности по прочим налогам	182 977	345 326
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>4 082 851</b>	<b>2 374 912</b>
Проценты уплаченные	(552 033)	(881 976)
Проценты полученные	248 835	488 863
Налог на прибыль уплаченный	(796 295)	31 173
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто</b>	<b>2 983 358</b>	<b>2 012 972</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Приобретение основных средств	(3 877 538)	(5 428 932)
Поступления от реализации основных средств	13 341	28 264
Приобретение нематериальных активов	(13 247)	(86 897)
Размещение денежных средств на банковских депозитах	(757 131)	(8 000 000)
Поступление денежных средств при закрытии банковских депозитов	4 500 000	3 500 000
Дивиденды полученные	302	250
<b>Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто</b>	<b>(134 273)</b>	<b>(9 987 315)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Привлечение кредитов и займов	21 671 980	30 815 183
Погашение кредитов и займов	(26 239 775)	(34 228 456)
Поступление денежных средств от дополнительного выпуска акций	-	15 822 000
Поступление денежных средств от перевыпуска собственных акций, ранее выкупленных у акционеров	247	-
Выкуп собственных акций	-	(33 463)
Выплаченные дивиденды	(1 931)	(7 760)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(152 564)	(165 821)
<b>Денежные средства, (направленные на)/полученные от финансовой деятельности, нетто</b>	<b>(4 722 043)</b>	<b>12 201 683</b>
Влияние изменение курсов иностранных валют на остатки денежных средств и их эквивалентов, выраженных в иностранных валютах	333 374	166 717
<b>Уменьшение/(увеличение) денежных средств и их эквивалентов, нетто</b>	<b>(1 539 584)</b>	<b>4 394 057</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>4 592 694</b>	<b>198 637</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>3 053 110</b>	<b>4 592 694</b>

## ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

	Капитал, принадлежащий акционерам Компании										
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Резерв, связанный с формированием Группы	Резерв по переоценке основных средств	Резерв по переоценке инвестиций, имеющих в наличии для продажи	Накопленный убыток	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого
<b>Баланс на 1 января 2008 года</b>	<b>13 212 020</b>	<b>752 729</b>	–	<b>959 867</b>	<b>(1 807 993)</b>	<b>10 664 296</b>	–	<b>2 890 448</b>	<b>26 671 367</b>	<b>27 388</b>	<b>26 698 755</b>
Дивиденды	–	–	–	–	–	–	–	(5 587)	(5 587)	–	(5 587)
Убыток за год	–	–	–	–	–	–	–	(9 719 880)	(9 719 880)	(23 987)	(9 743 867)
Прочие совокупные расходы	–	–	–	–	–	(6 046 555)	–	–	(6 046 555)	–	(6 046 555)
<b>Итого совокупные расходы за год</b>	–	–	–	–	–	<b>(6 046 555)</b>	–	<b>(9 719 880)</b>	<b>(15 766 435)</b>	<b>(23 987)</b>	<b>(15 790 422)</b>
Выпуск дополнительных акций	5 860 000	–	–	9 962 000	–	–	–	–	15 822 000	–	15 822 000
Выкуп собственных акций	–	–	(14 029)	(19 434)	–	–	–	–	(33 463)	–	(33 463)
Присоединение ОАО «ТГК-4 Холдинг»	53 036	–	12 960	18 664	–	–	–	(3 042)	81 618	–	81 618
Перенос реализованного резерва по переоценке основных средств в состав накопленных убытков	–	–	–	–	–	(1 414 855)	–	1 414 855	–	–	–
Налог на прибыль в связи с переносом реализованного резерва	–	–	–	–	–	282 971	–	(282 971)	–	–	–
<b>Баланс на 31 декабря 2008 года</b>	<b>19 125 056</b>	<b>752 729</b>	<b>(1 069)</b>	<b>10 921 097</b>	<b>(1 807 993)</b>	<b>3 485 857</b>	–	<b>(5 706 177)</b>	<b>26 769 500</b>	<b>3 401</b>	<b>26 772 901</b>
Дивиденды	–	–	–	–	–	–	–	(1 763)	(1 763)	–	(1 763)
Убыток за год	–	–	–	–	–	–	–	(2 854 523)	(2 854 523)	(4 684)	(2 859 207)
Прочие совокупные доходы	–	–	–	–	–	4 165 921	19 321	–	4 185 242	–	4 185 242
<b>Итого совокупные доходы/(расходы) за год</b>	–	–	–	–	–	<b>4 165 921</b>	<b>19 321</b>	<b>(2 854 523)</b>	<b>1 330 719</b>	<b>(4 684)</b>	<b>1 326 035</b>
Перевыпуск собственных акций, ранее выкупленных у акционеров	–	–	1 069	–	–	–	–	(822)	247	–	247
Перенос реализованного резерва по переоценке основных средств в состав накопленных убытков	–	–	–	–	–	(438 269)	–	438 269	–	–	–
Налог на прибыль в связи с переносом реализованного резерва	–	–	–	–	–	87 654	–	(87 654)	–	–	–
<b>Баланс на 31 декабря 2009 года</b>	<b>19 125 056</b>	<b>752 729</b>	–	<b>10 921 097</b>	<b>(1 807 993)</b>	<b>7 301 163</b>	<b>19 321</b>	<b>(8 212 670)</b>	<b>28 098 703</b>	<b>(1 283)</b>	<b>28 097 420</b>

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

### 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

#### Организация

Открытое акционерное общество «Территориальная генерирующая компания № 4» (ОАО «ТГК-4») была учреждена 18 апреля 2005 года, как дочернее общество Открытого акционерного общества РАО «ЕЭС России» в рамках реформирования электроэнергетического сектора в Российской Федерации. 18 мая 2010 года Компания была переименована в Открытое акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания» («Квадра» или «Компания»).

Основными видами деятельности Компании и ее дочерних предприятий («Группа») являются производство и реализация тепловой и электрической энергии (мощности). Основные производственные предприятия Группы расположены на территории Российской Федерации в следующих регионах: Белгород, Брянск, Воронеж, Калуга, Курск, Липецк, Орел, Рязань, Смоленск, Тамбов и Тула.

Офис Компании зарегистрирован по адресу: Российская Федерация, 300012, г. Тула, ул. Тимирязева, д. 99в.

Дочерние предприятия Компании и их основные виды деятельности представлены ниже:

<u>Дочернее предприятие</u>	<u>Основной вид деятельности</u>	<u>Доля в уставном капитале, %</u>	
		<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
ОАО «Белгородская теплосетевая компания»	Производство и передача тепловой энергии	100.0	100.0
ОАО «Орловская теплосетевая компания»	Производство и передача тепловой энергии	100.0	100.0
ОАО «Смоленская теплосетевая компания»	Производство и передача тепловой энергии	100.0	100.0
ОАО «Курская теплосетевая компания»	Производство и передача тепловой энергии	100.0	100.0
ОАО «Смоленсктеплоэнергоремонт»	Ремонт тепло- и электро-механического оборудования электрических станций	100.0	100.0
ОАО «Тулэнергокомплект» <sup>1</sup>	Услуги по поставке и хранению товарно-материальных ценностей	50.0	50.0

<sup>1</sup>Группа контролирует дочернее общество посредством большинства представителей в Совете директоров.

По состоянию на 31 декабря 2009 года численность персонала Группы составляла 13 979 человек (2008: 16 462).

Зависимые предприятия Компании и их основные виды деятельности представлены ниже:

<u>Зависимое предприятие</u>	<u>Основной вид деятельности</u>	<u>Доля в уставном капитале, %</u>	
		<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
ОАО Оздоровительный Центр «Энергетик»	Услуги по обеспечению отдыха и оздоровления	49.0	49.0
ОАО «Технотест-Энерго»	Монтажные и ремонтные работы	49.0	49.0
ОАО «Щекинское ПГУ»	Ведение технического надзора при проектировании и строительстве	41.0	41.0

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов компания Onexim Holding Limited являлась основным акционером Группы и владела 50.0% обыкновенных акции Компании.

#### Условия ведения хозяйственной деятельности

Российская Федерация является страной с переходной экономикой и в настоящее время не имеет достаточно развитой деловой и законодательной инфраструктуры, включая стабильную банковскую и судебную системы, которая существует в странах с более развитой рыночной экономикой.

Современная российская экономика характеризуется, в частности, такими явлениями, как неконвертируемость национальной валюты за рубежом, валютный контроль, низкий уровень ликвидности на рынках капитала и продолжающейся инфляцией. В результате, ведение деятельности в Российской Федерации связано с рисками, как правило, не встречающимися в странах с более развитой рыночной экономикой. Стабильность и успешность развития российской экономики и бизнеса Группы в основном зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также дальнейшего развития правовой и политической систем.

В последние годы рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной волатильностью. Ряд крупнейших финансовых институтов по всему миру объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства. Несмотря на меры, которые были или могут быть предприняты российским правительством для стабилизации ситуации, вследствие нестабильности мировых и российских рынков капитала и кредитных рынков на дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности существует экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитования, как для Группы, так и ее контрагентов. Ситуация экономической неопределенности может сохраниться в ближайшем будущем. В связи с этим существует риск того, что возмещаемая стоимость активов Группы может оказаться ниже их балансовой стоимости. Кроме того, при расчете некоторых важных для Группы оценочных значений и основных допущений руководство прогнозирует денежные потоки. Прогнозирование денежных потоков в свою очередь основано на ряде допущений, а также учитывает исторический опыт и темпы роста в предшествующие периоды. В результате волатильности российского и мировых финансовых рынков оценки руководства могут измениться и оказать существенное влияние финансовые показатели Группы.

#### **Отношения с государством и действующее законодательство**

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии через Федеральную службу по тарифам («ФСТ»), а также путем регулирования розничной реализации электроэнергии и тепловой энергии через Региональные энергетические комиссии («РЭК»).

Деятельность всех вырабатывающих энергию мощностей координируется системным оператором единой энергетической системы («СО ЕЭС») в целях более эффективного управления потребностями системы. Деятельность СО ЕЭС контролируется государством.

Несмотря на то, что определенная доля электроэнергии и мощности продается по свободным ценам, тарифы на основную часть электрической энергии и тепловую энергию для предприятий Группы определяются на основе как нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии, так и нормативных документов, применимых для естественных монополий. Тарифы исторически определяются по методу «затраты – плюс», т.е. себестоимость плюс норма прибыли, при этом себестоимость определяется в соответствии с правилами бухгалтерского учета и составления отчетности Российской Федерации, существенно отличающиеся от Международных стандартов финансовой отчетности (далее «МСФО»). На практике при определении тарифов в значительной степени учитываются социальные и политические факторы, что, как правило, влечет за собой существенную задержку принятия решений об увеличении тарифов или же их недостаточное увеличение для компенсации роста затрат.

Политика Правительства РФ в экономической, социальной и других сферах способна оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

## **2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ**

### **Заявление о соответствии МСФО**

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с МСФО. МСФО включают стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности, и разъяснения, включая Международные стандарты бухгалтерского учета («МСБУ»), и интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством и правилами бухгалтерского учета Российской Федерации – страны, в которой они учреждены и зарегистрированы. Действующие в Российской Федерации принципы бухгалтерского учета и стандарты подготовки отчетности существенно отличаются от принципов и стандартов МСФО. Соответственно, в финансовую отчетность отдельных предприятий Группы были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

#### **Принципы подготовки отчетности**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением:

- оценки отдельных финансовых инструментов по текущим рыночным ценам в соответствии с МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*»; и
- переоценки объектов основных средств в соответствии с МСБУ 16 «*Основные средства*».

#### **Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций**

При подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, Группа применила все новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые имеют отношение к ее операциям и обязательны для применения при составлении годовой отчетности, начинающиеся 1 января 2009 года.

Основные изменения в связи с их применением представлены следующим образом:

МСБУ 1 «*Представление финансовой отчетности*»  
(дополнения, вступившие в силу с 1 января 2009 года)

Дополненный стандарт требует отдельного представления изменений в составе капитала, относящихся к сделкам с контролирующими и неконтролирующими акционерами. В соответствии с дополнениями к стандарту отчет об изменениях в капитале содержит только детальный анализ операций с собственниками Компании. Все изменения в составе капитала в части операций не с собственниками представлены агрегировано в виде отдельной строки. Кроме этого, стандарт дополнительно ввел консолидированный отчет о совокупных доходах и расходах, а также отдельные изменения в терминологии. Вся информация, представленная в данной консолидированной финансовой отчетности, была соответствующим образом дополнена и изменена.

МСБУ 23 «*Расходы на финансирование*»  
(дополнения, вступившие в силу с 1 января 2009 года)

Дополненный стандарт требует, чтобы все финансовые расходы, связанные с приобретением и строительством объектов основных средств, капитализировались. До применения пересмотренного стандарта Группа списывала все расходы на привлечение финансирования в момент их возникновения. Группа применила пересмотренный стандарт в части финансовых расходов, связанных с приобретением и строительством объектов основных средств, возникших после 1 января 2009 года. Применение пересмотренного стандарта привело к изменению учетной политики Группы и к дополнительной капитализации финансовых расходов в сумме 382 тыс. рублей. Данная сумма является незначительной для Группы.

МСФО 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*»  
(дополнения, вступившие в силу с 1 января 2009 года)

Поправки к стандарту требуют дополнительного раскрытия методов оценки справедливой стоимости и риска ликвидности. Методы оценки справедливой стоимости каждого класса финансовых инструментов должны быть представлены в соответствии с трехуровневой иерархией источников, использованных для ее определения. Кроме этого, должен быть представлен отчет об изменениях за период справедливой стоимости финансовых инструментов, отнесенных к Уровню 3, а также раскрыты существенные движения между Уровнем 1 и Уровнем 2. Дополнения также устанавливают требования к раскрытию информации в части риска ликвидности. Группа приняла решения не представлять сравнительную информацию к вышеупомянутым раскрытиям в соответствии с предложенными в дополнениях к стандарту переходными условиями. Дополнительная информация и раскрытие методов оценки справедливой стоимости представлены в Примечании 24.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

---

МСФО 8 «*Операционные сегменты*»  
(вступил в силу с 1 января 2009 года)

Данный стандарт требует раскрытия финансовой информации об операционных сегментах Группы в соответствии с управленческой отчетностью и упраздняет требования по выделению основных (операционных) и вторичных (географических) отчетных сегментов. Применение нового стандарта не оказало влияние на представление финансового положения Группы или результатов ее деятельности, так как основные операции Группы сосредоточены в одном сегменте – производство и реализация тепловой и электрической энергии (мощности). Операции и результаты других сегментов Группы являются несущественными и не представлялись в качестве отдельных операционных сегментов в консолидированной финансовой отчетности.

**Досрочное применение стандартов и интерпретаций**

Группа приняла решение о досрочном применении МСБУ 27 «*Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность*» (дополнения 2008 года, вступающие в силу с 1 июля 2009 года). Дополнения в основном затронули порядок учета долей неконтролирующих акционеров дочерних предприятий Группы. В соответствии с требованиями дополненного стандарта общая величина совокупных доходов и расходов распределяется между акционерами материнской Компании и неконтролирующими акционерами, даже в том случае, если доля неконтролирующих акционеров становится отрицательной.

Применение пересмотренного стандарта при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, привело к признанию доли неконтролирующих акционеров в накопленных убытках в сумме 1 283 тыс. рублей, которые не были бы признаны в случае применения предыдущей версии стандарта.

**Стандарты и интерпретации, примененные или примененные досрочно в отчетном периоде, которые не оказали влияние на консолидированную финансовую отчетность**

Дополнения и изменения к стандартам и интерпретациям, представленным ниже, не оказали влияние на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

- МСБУ 16 «*Основные средства*»;
- МСБУ 18 «*Выручка*»;
- МСБУ 19 «*Вознаграждения работникам*»;
- МСБУ 20 «*Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи*»;
- МСБУ 28 «*Учет инвестиций в зависимые предприятия*»  
(дополнения, вступающие в силу с 1 июля 2009 года и примененные досрочно);
- МСБУ 29 «*Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции*»;
- МСБУ 31 «*Учет инвестиций в совместные предприятия*»  
(дополнения, вступающие в силу с 1 июля 2009 года и примененные досрочно);
- МСБУ 32 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*»;
- МСБУ 36 «*Обесценение активов*»;
- МСБУ 38 «*Нематериальные активы*»;
- МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*»;
- МСБУ 40 «*Инвестиционная недвижимость*»;
- МСФО 2 «*Выплаты долевыми инструментами*»;
- МСФО 3 «*Объединение предприятий*»  
(дополнения, вступающие в силу с 1 июля 2009 года и примененные досрочно); и
- КИМСФО 13 «*Программы лояльности клиентов*».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

**Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не примененные**

На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности Группы следующие стандарты и интерпретации были выпущены, но не вступили в силу:

<b>Стандарты и интерпретации</b>	<b>Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее</b>
МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение)	1 января 2010
МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств» (дополнение)	1 июля 2009 и 1 января 2010
МСБУ 17 «Аренда» (дополнение)	1 января 2010
МСБУ 21 «Влияние изменений обменных курсов валют» (дополнение)	1 июля 2009
МСБУ 24 «Связанные стороны: раскрытие информации» (дополнение)	1 января 2011
МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дополнение)	1 февраля 2010
МСБУ 36 «Обесценение активов» (дополнение)	1 января 2010
МСБУ 38 «Нематериальные активы» (дополнение)	1 июля 2009
МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (дополнение)	1 июля 2009 и 1 января 2010
МСБУ 40 «Инвестиционная недвижимость» (дополнение)	1 января 2010
МСФО 1 «Первое применение МСФО» (дополнение)	1 июля 2009
МСФО 2 «Выплаты долевыми инструментами» (дополнение)	1 июля 2009 и 1 января 2010
МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (дополнение)	1 января 2010
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2013
КИМСФО 14 «МСБУ 19: Ограничение по признанию активов в рамках пенсионных программ, минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь» (дополнение)	1 января 2011
КИМСФО 16 «Хеджирование чистой инвестиции в зарубежное предприятие»	1 июля 2009
КИМСФО 17 «Выплаты акционерам неденежными активами»	1 июля 2009
КИМСФО 18 «Получение активов от покупателей»	1 июля 2009
КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»	1 июля 2010

Руководство Группы планирует применить все вышеперечисленные стандарты и интерпретации в консолидированной финансовой отчетности за соответствующие отчетные периоды. Влияние применения данных стандартов и интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность за будущие отчетные периоды в настоящий момент оценивается руководством.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и контролируемых ею организаций (дочерних предприятий). Предприятие считается контролируемым Компанией, если руководство Компании имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия в целях получения выгод от его деятельности.

Финансовые результаты дочерних предприятий, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупных доходах и расходах начиная с даты приобретения и до даты продажи.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

Доли неконтролирующих акционеров в чистых активах консолидируемых дочерних предприятий отражается отдельно от доли Группы. Доли неконтролирующих акционеров могут первоначально оцениваться либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле неконтролирующих акционеров в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного предприятия. Выбор порядка отражения доли неконтролирующих акционеров производится отдельно для каждого приобретения. После приобретения оценка балансовой величины доли неконтролирующих акционеров производится на основании доли неконтролирующих акционеров, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на долю неконтролирующих акционеров в последующих изменениях капитала.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

---

Общие совокупные доходы и расходы относятся на долю неконтролирующих акционеров, даже если доля неконтролирующих акционеров становится отрицательной.

Изменения долей Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере контроля, учитываются в составе капитала. Балансовая стоимость долей Группы и неконтролирующих акционеров в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы, если таковые возникают, между суммой, на которую корректируется доля неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в составе собственного капитала акционеров Компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между:

- совокупной величиной справедливой стоимости полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли; и
- балансовой стоимостью активов (включая деловую репутацию), обязательств дочернего предприятия за вычетом доли неконтролирующих акционеров.

При этом величины, ранее отраженные в составе совокупных доходов и расходов и имеющие отношение к выбывшему дочернему предприятию, учитываются аналогично тому, как это было бы в случае выбытия соответствующих активов и обязательств, а именно отражаются в составе прибылей и убытков или непосредственно в составе нераспределенной прибыли. Справедливая стоимость оставшейся доли в выбывшем дочернем предприятии на дату выбытия определяется в соответствии с МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», или, если применимо, по стоимости на дату первоначального признания инвестиций в зависимое или совместное предприятие.

#### **Приобретение предприятий**

Приобретение дочерних предприятий, за исключением приобретения дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем (порядок учета приведен ниже), учитывается по методу покупки. Стоимость каждого приобретения определяется в сумме, равной справедливой стоимости (на дату обмена) переданных активов, понесенных или принятых обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над приобретенным предприятием. Все связанные с приобретением расходы отражаются в составе прибылей и убытков в момент их возникновения.

В отдельных случаях стоимость приобретения включает условные активы или обязательства, возникающие в связи с корректировками стоимости приобретения, обусловленные будущими событиями. Данные условные активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости относятся на стоимость приобретения, если они могут быть классифицированы как корректировки, относящиеся к периоду оценки. Все прочие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, обусловленного будущими событиями и представленного в качестве условного актива или обязательства, учитываются согласно соответствующим МСФО. Корректировки справедливой стоимости условного вознаграждения, представленного в составе капитала, в дальнейшем не производятся.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенном предприятии переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в составе прибылей и убытков. Суммы переоценки имевшейся доли в приобретенном предприятии до даты приобретения контроля, которые учитывались в составе прочих совокупных доходов и расходов, переносятся в состав прибылей и убытков, по аналогии с тем, как это было бы отражено в случае выбытия такой доли.

Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, удовлетворяющие критериям признания в соответствии с МСФО 3 (2008), отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением:

- отложенных налоговых требований или обязательств, а также активов или обязательств, относящихся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, которые признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «*Налог на прибыль*» и МСБУ 19 «*Вознаграждения работникам*», соответственно;

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

---

- обязательств или долевых инструментов, предоставленных Группой в качестве замещения ранее действующих в приобретенном предприятии долевых компенсационных программ, оцениваются в соответствии с МСФО 2 «*Выплаты долевыми инструментами*»; и
- активов (или групп активов), классифицированных как предназначенные для продажи, которые оцениваются в соответствии с МСФО 5 «*Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность*».

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются предварительные показатели, оценка которых не завершена. Эти предварительные показатели корректируются (могут также признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выявления фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, отраженные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

**Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем**

Дочерние компании, приобретенные у сторон, находящихся под общим контролем, в консолидированной финансовой отчетности объединенной компании отражаются исходя из предположения, что приобретение произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на ту дату, когда объединяющиеся компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, являющейся предметом сделки, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Деловая репутация, если применимо, возникающая при первоначальном приобретении компании передающей стороной, также учитывается в консолидированной финансовой отчетности принимающей стороны. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая деловую репутацию, и суммой выплаченного вознаграждения отражается в консолидированной финансовой отчетности в составе отчета об изменениях в капитале в качестве *Резерва, связанного с формированием Группы*.

**Инвестиции в зависимые компании**

Зависимая компания – это компания, на которую Группа оказывает существенное влияние, но которая не является ни дочерним, ни совместным предприятием. Под существенным влиянием подразумевается возможность участвовать в принятии решений в отношении финансовой и операционной политики объекта инвестирования без осуществления контроля. Результаты деятельности, активы и обязательства зависимых предприятий включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу долевого участия, за исключением случаев, когда инвестиции классифицируются как предназначенные для продажи, в этом случае такие инвестиции учитываются в соответствии с МСФО 5 «*Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность*». При использовании метода долевого участия инвестиции в зависимые предприятия отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной на изменения в доле принадлежащих Группе чистых активов после даты приобретения за вычетом обесценения отдельных вложений. Убытки зависимых предприятий, превышающие величину вложений Группы в эти зависимые предприятия (включая любые долгосрочные инвестиции, которые по существу, составляют часть инвестиций Группы в зависимое предприятие), учитываются только в том объеме, в котором у Группы существуют обязательства, установленные законом или вытекающие из делового оборота, по оказанию финансовой поддержки таким зависимым предприятиям, или если Группа производит выплаты от лица зависимого предприятия.

Любое превышение стоимости приобретения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимого предприятия, возникающее на дату приобретения, признается как деловая репутация. Деловая репутация включается в текущую балансовую стоимость инвестиций в зависимое предприятие и проверяется на предмет обесценения как часть этой инвестиции. Любое превышение стоимости доли Группы в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах над стоимостью приобретения немедленно признается в составе прибыли и убытков.

Прибыли и убытки, возникающие в результате операций с зависимыми предприятиями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале соответствующих зависимых предприятий.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

**Иностранные валюты**

Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации, является российский рубль («рубль»).

При подготовке финансовой отчетности отдельных предприятий операции в валюте, отличающейся от функциональной валюты (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату операции. Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, первоначальная стоимость которых определена в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы отражаются в составе прибылей и убытков в периоде их возникновения.

Обменные курсы, использованные при подготовке консолидированной финансовой отчетности, представлены следующим образом:

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
<i>Рублей за 1 долл. США</i>		
Курс на конец года	30.24	29.38
<i>Рублей за 1 ЕВРО</i>		
Курс на конец года	43.39	41.44

**Основные средства**

Объекты основных средств отражаются по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытка от обесценения.

До 31 декабря 2009 года переоценка производилась по всем группам основных средств, за исключением средств связи, автотранспорта, вычислительной техники, инструмента, инвентаря, измерительной техники и прочих машин. Объекты основных средств, относящиеся к этим классам, были представлены по фактической стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытка от обесценения.

С 31 декабря 2009 года все группы основных средств представлены в консолидированной финансовой отчетности по переоцененной стоимости, которая была определена независимым и квалифицированным оценщиком. Определение стоимости объектов основных средств производилось на основе оценки справедливой стоимости. В отдельных случаях, когда объекты основных средств являлись специализированными, они оценивались по восстановительной стоимости. Для каждого такого объекта основных средств его стоимость определялась как текущая стоимость замещения актива функционально схожим активом. Стоимость замещения в дальнейшем корректировалась на величину накопленной амортизации, включая физический износ и функциональное и экономическое устаревание.

Переоценка производится с достаточной степенью регулярности, таким образом, чтобы текущая балансовая стоимость объектов основных средств существенным образом не отличалась бы от их справедливой стоимости в конце отчетного периода, в случае если бы такая оценка была произведена.

Увеличение текущей балансовой стоимости объекта основных средства признается в составе прочих совокупных доходов и расходов, за исключением случаев, когда такое увеличение превышает снижение стоимости данного актива, которое было отражено в составе прибылей и убытков прошлых отчетных периодов. В этом случае увеличение балансовой стоимости отражается в составе прибылей и убытков текущего периода в сумме, не превышающей ранее признанной в составе прибылей и убытков суммы обесценения. Снижение текущей балансовой стоимости объекта основных средств в результате переоценки, которое превышает величину *Резерва по переоценке основных средств*, ранее признанного по данному объекту, признается в составе прибылей и убытков.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Амортизация объектов основных средств, которые были переоценены, отражается в составе прибылей и убытков. *Резерв по переоценке основных средств* переносится в состав нераспределенной прибыли в случае, когда основное средство и связанное с ним превышение справедливой стоимости выбывает или списывается. *Резерв по переоценке основных средств* в части объектов, которые находятся в пользовании Группой, переносится в состав нераспределенной прибыли в сумме, которая определяется как разница между амортизацией, рассчитанной исходя из результатов оценки объекта основных средств, и показателем амортизации, рассчитанной от первоначальной стоимости приобретения данного актива.

При проведении переоценки объектов основных средств накопленная на эту дату амортизация элиминируется против валовой текущей балансовой стоимости актива, а возникающие при этом разницы представляются в качестве результатов переоценки.

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, непосредственно относящиеся к объектам строительства, и расходы на приобретение прочих активов, требующих монтажа и доведения до состояния, пригодного к использованию. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Расходы на привлечение заемных средств, непосредственно связанные с приобретением или строительством отдельных объектов, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено длительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже. Амортизация данных активов начисляется с момента их ввода в эксплуатацию с использованием тех же принципов, что применяются в отношении основных средств.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств. Затраты, связанные с заменой части объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с заменой указанной части, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Прочие затраты признаются в составе прибылей или убытков по мере возникновения.

Результат от выбытия объектов основных средств рассчитываются как разница между ценой реализации и остаточной стоимостью выбывших объектов основных средств и признаются в составе прибылей и убытков отчетного периода.

***Амортизация***

Амортизация начисляется линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования отдельных частей объекта основных средств. Амортизация находящегося в финансовой аренде имущества, а также капитальных улучшений к арендованным основным средствам начисляется в течение срока, который является наименьшим из предполагаемого срока полезного использования и срока аренды. Если имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор к концу срока аренды получит право собственности на арендуемые активы, то амортизация активов рассчитывается в течение срока их полезного использования. Амортизация на земельные участки не начисляется.

Предполагаемые сроки полезного использования (в годах) основных групп активов, которые были использованы при расчете амортизационных начислений в течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, представлены следующим образом:

	<b>Приобретен- ные до 31/12/2006</b>	<b>Приобретен- ные после 31/12/2006</b>
Производство тепловой и электрической энергии	4–54	9–32
Распределение электроэнергии	3–28	9–21
Тепловые сети	3–36	5–25
Прочие	1–63	3–28

В результате проведенной на 31 декабря 2009 года переоценки основных средств руководством Группы были пересмотрены остаточные сроки полезного использования основных групп активов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

---

С 1 января 2010 года, остаточные сроки полезного использования (в годах) основных групп активов будут представлены следующим образом:

Производство тепловой и электрической энергии	1–52
Распределение электроэнергии	1–31
Тепловые сети	1–28
Прочие	1–54

Остаточные сроки полезного использования, приведенные выше, будут применены Группой при расчете амортизационных отчислений за год, заканчивающийся 31 декабря 2010 года.

Методы амортизации, предполагаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств, если применимо, анализируются по состоянию на каждую отчетную дату. В случае необходимости производятся соответствующие изменения в оценках, чтобы учесть их эффект в будущих отчетных периодах.

**Нематериальные активы**

Нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытка от обесценения. Амортизация начисляется линейным методом в течение ожидаемых сроков их полезного использования.

При расчете амортизационных начислений за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, были использованы следующие сроки полезного использования активов (в годах):

Программное обеспечение	1–10
Лицензии	1–9

Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного года. В случае необходимости производятся соответствующие изменения в оценках, чтобы учесть их эффект в будущих отчетных периодах.

**Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением деловой репутации**

На каждую отчетную дату Группа производит оценку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов на предмет наличия признаков их обесценения. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив. Если существует возможность установления обоснованных и последовательных принципов распределения активов, активы распределяются по отдельным генерирующим денежные потоки единицам, а если это невозможно, то по самым мелким группам единиц, генерирующих денежные потоки, в отношении которых можно установить обоснованные и последовательные принципы распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, еще не пригодные к использованию, оцениваются на предмет обесценения ежегодно, а также при наличии признаков обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на реализацию и полезная стоимость. При оценке полезной стоимости прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, специфичных для актива, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива (единицы, генерирующей денежные потоки) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (единицы, генерирующей денежные потоки) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются сразу же в составе прибылей и убытков, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражен по стоимости, определенной в результате переоценки. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение стоимости в результате переоценки (более полно порядок учета представлен ранее).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

---

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения отражается в составе прибылей и убытков, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражается по стоимости, полученной в результате переоценки. В этом случае сторнирование убытка от обесценения учитывается как увеличение стоимости в результате переоценки (более полно порядок учета представлен ранее).

**Финансовые активы**

Финансовые активы признаются в учете и списываются в момент совершения сделки, в случае если приобретение или продажа инвестиции осуществляется в соответствии с договором, условия которого требуют поставки финансового актива в течение срока, установленного на соответствующем рынке, и первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая расходы, непосредственно относящиеся к сделке.

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям:

- финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи; и
- займы выданные и дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

***Метод эффективной процентной ставки***

Метод эффективной процентной ставки – это метод для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентного дохода в течение соответствующего периода времени. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока существования финансового актива или, если применимо, на более короткий срок.

***Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи***

Обращающиеся и не обращающиеся на организованном рынке акции, принадлежащие Группе, классифицируются в качестве имеющихся в наличии для продажи и отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, со стандартными условиями, котирующихся на активных и ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками; и
- справедливая стоимость прочих финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, определяется в соответствии с общепринятой моделью на основе дисконтированных потоков денежных средств с применением цен, используемых в существующих сделках на текущем рынке.

Прибыли или убытки, связанные с изменением справедливой стоимости данных инвестиций, отражаются в составе прочих совокупных доходов и расходов, а накопленный результат представлен как *Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи*, в составе капитала, за исключением убытков от обесценения, которые признаются непосредственно в составе прибылей и убытков.

В случае если финансовые активы реализованы, или по ним возникло обесценение, накопленные прибыли или убытки, ранее признаваемые в составе *Резерва по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи*, переносятся в состав прибылей и убытков.

Дивиденды, начисляемые по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прибылей и убытков при возникновении у Группы права на их получение.

*Займы выданные и дебиторская задолженность*

Торговая дебиторская задолженность, займы выданные и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы выданные и дебиторская задолженность. Займы выданные и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

*Обесценение финансовых активов*

На каждую отчетную дату финансовые активы проверяются на предмет выявления признаков обесценения. В отношении финансовых активов признается обесценение при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и необрачающимся на организованном рынке инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости приобретения является объективным свидетельством их обесценения.

Объективными признаками обесценения займов выданных и дебиторской задолженности могут быть:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика.

Для займов выданных и дебиторской задолженности, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначально выбранной эффективной процентной ставки.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается за счет создаваемого резерва. В случае признания задолженности безнадежной она списывается за счет соответствующего резерва. При последующем возмещении ранее списанных сумм также производится корректировка суммы резерва. Изменение величины резерва отражается в прибылях и убытках.

В случае, когда возникли объективные факты, свидетельствующие об обесценении инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, накопленная прибыль или убыток, отраженные в составе прочих совокупных доходов и расходов, должны быть перенесены в прибыли и убытки.

За исключением финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается путем корректировки прибылей и убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

В отношении инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, обесценение, ранее признанное в составе прибылей и убытков, впоследствии не восстанавливается. Любое увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения отражается в составе прочих совокупных доходов.

*Списание финансовых активов*

Группа списывает финансовый актив только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации.

### **Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой цены возможной реализации. Фактическая стоимость включает соответствующую часть постоянных и переменных накладных расходов и определяется одним из методов представленным ниже, а именно:

- *топливо* оценивается по методу средневзвешенной стоимости;
- *остальные запасы* – по себестоимости каждой единицы.

Чистая цена возможной реализации представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на завершение работ и расходов на реализацию.

### **Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства, включая торговую и прочую кредиторскую задолженность, а также кредиты и займы, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом расходов на их привлечение. Впоследствии финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости с признанием процентных расходов по методу эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки – это метод для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода времени. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат в течение ожидаемого срока существования финансового обязательства или, если применимо, в течение более короткого срока.

### **Резервы и условные обязательства**

#### ***Резервы***

Резервы признаются в том случае, когда у Группы есть обязательства (юридические или вытекающие из практики делового оборота), возникшие в результате прошлых событий; существует вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства; и размер таких обязательств может быть достоверно определен.

Размер резерва определяется на основании наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для погашения имеющегося обязательства на отчетную дату с учетом рисков и неопределенности, присущих обязательству. При оценке резерва с использованием предполагаемых денежных потоков, необходимых для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если все или некоторые экономические выгоды, необходимые для покрытия резерва, предполагается получить от третьей стороны, то предполагаемая сумма к получению признается в качестве актива, в случае если имеется достаточная степень уверенности, что возмещение будет получено и сумма актива может быть надежно определена.

#### ***Условные обязательства***

Условные обязательства, связанные с наступлением определенных событий, подлежат раскрытию за исключением случаев, когда вероятность оттока средств в результате наступления таких событий оценивается как отдаленная. Условные активы не подлежат признанию, но подлежат раскрытию в консолидированной финансовой отчетности в случае, если вероятность получения экономических выгод в результате наступления определенных событий оценивается как возможная.

### **Государственные гранты и субсидии**

Государственные гранты и субсидии не признаются в составе доходов до того момента пока нет достаточной уверенности, что Группа выполнила все условия и обязательства, связанные с этим грантом.

Государственные гранты и субсидии признаются доходом в тех же отчетных периодах, когда были понесены расходы, для компенсации которых они были предназначены. Государственные гранты и субсидии, полученные в качестве компенсации затрат или убытков, которые уже были понесены, и не ожидается дополнительных расходов или обязательств в будущем, признаются в составе прибылей и убытков в том отчетном периоде, когда у Группы возникли права требования на компенсацию.

#### **Признание выручки**

Выручка представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, полученного или ожидаемого к получению за вычетом налога на добавленную стоимость. Выручка признается в той степени, в которой существует вероятность получения Группой экономической выгоды, и ее величина может быть достоверно определена. Авансы, полученные от покупателей, не отражаются в составе выручки текущего года и признаются в составе обязательств.

#### ***Выручка от реализации тепловой и электрической энергии***

Выручка от реализации тепловой и электрической энергии признается в момент поставки тепло- и электроэнергии покупателю.

#### ***Прочая выручка от реализации***

Прочая выручка от реализации товаров и услуг признается при соблюдении всех следующих условий:

- все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности на товары, переходят от Группы к покупателю;
- Группа не сохраняет за собой управленческие функции, вытекающие из права собственности, а также реальный контроль над проданными товарами; и
- издержки, которые были понесены или будут понесены в связи со сделкой, могут быть достоверно определены.

#### ***Дивидендные и процентные доходы***

Дивидендные доходы по инвестициям признаются в момент возникновения права Группы на получение платежа.

Процентный доход начисляется в течение срока действия финансового актива, исходя из основной суммы непогашенной задолженности и применимой эффективной процентной ставки, которая представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового актива до чистой балансовой стоимости данного актива.

#### **Аренда**

Аренда, по условиям которой к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

#### ***Группа в качестве арендодателя***

Выручка от предоставления активов Группы в операционную аренду признается равномерно в течение срока действия арендного договора. Первоначально понесенные расходы, если таковые имеются, в связи с заключением договора аренды добавляются к текущей стоимости переданного в аренду актива, и в дальнейшем равномерно списываются на протяжении срока действия соглашения.

#### ***Группа в качестве арендополучателя***

Активы, полученные на условиях финансовой аренды, первоначально учитываются на балансе Группы по наименьшей из величин: справедливой стоимости арендуемого имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются как обязательства по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на оставшуюся величину обязательств. Финансовые расходы отражаются в составе прибылей и убытков, если только они не относятся непосредственно к объектам капитального строительства. В этом случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении расходов на привлечение заемных средств (см. ниже). Условные арендные выплаты относятся на расходы в том периоде, когда они были понесены.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

---

Платежи по операционной аренде отражаются в качестве расходов равномерно в течение срока аренды, при условии, что другие методы не являются более подходящими с точки зрения графика получения выгод пользователем от арендованного актива.

Если договора операционной аренды предусматривают скидки, бонусы или иные инструменты поощрения, то они учитываются в составе обязательств. Общая сумма таких поощрений отражается в качестве уменьшения расходов по аренде равномерно, при условии, если другие методы не являются более подходящими с точки зрения графика получения выгод пользователем от арендованного актива.

**Расходы на привлечение заемных средств**

Расходы на привлечение заемных средств, непосредственные связанные с приобретением, строительством или созданием объектов капитального строительства, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Процентные доходы, полученные в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение объектов капитального строительства, вычитаются из расходов на привлечение заемных средств, которые могут быть капитализированы.

Все прочие расходы на привлечение заемных средств учитываются в составе прибыли и убытков по мере их начисления.

**Вознаграждения работникам**

Зарботная плата работников, относящаяся к текущей деятельности, а также начисленный резерв по неиспользованным отпускам, премии и соответствующие суммы единого социального налога («ЕСН»), признаются в качестве расходов текущего периода.

***План с установленными отчислениями***

Предприятия Группы обязаны производить отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации (пенсионный план с установленными отчислениями, выплаты по которому финансируются за счет текущих взносов). Все средства, перечисляемые во внебюджетные фонды, включая взносы в Пенсионный фонд, уплачиваются в форме ЕСН, который рассчитывается путем применения к сумме общей годовой заработной платы каждого работника регрессивной ставки в размере от 26% до 2%.

***План с установленными выплатами***

У Группы существует частично фондируемый план с установленными выплатами.

По плану с установленными выплатами величина расходов определяется с использованием метода прогнозных условных единиц на основании актуарных оценок, осуществляемых на каждую отчетную дату. Актуарные прибыли и убытки, превышающие 10% от дисконтированной стоимости обязательств Группы по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана на конец предыдущего отчетного периода, амортизируются в течение среднего ожидаемого срока до выхода работников на пенсию. Расходы, связанные с услугами работников, относящихся к прошлым периодам, признаются в составе прибыли и убытков, если право на получение выплат уже получено, или амортизируются с использованием линейного метода в течение среднего периода до получения прав на выплаты.

Обязательства в рамках плана с установленными выплатами отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении и представляют собой дисконтированную стоимость, скорректированную на:

- величину непризнанных актуарных прибылей и убытков;
- величину непризнанной стоимости услуг работников, относящихся к прошлым периодам; и
- величину справедливой стоимости активов плана.

Активы, полученные в результате таких расчетов, ограничены величиной непризнанных актуарных убытков, величиной непризнанной стоимости услуг работников, относящихся к прошлым периодам, а также дисконтированной стоимостью экономических выгод, которые можно будет получить в виде выплат, осуществляемых в соответствии с планом, или в виде уменьшения размера будущих отчислений.

### **Налог на прибыль**

Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога.

#### ***Текущий налог***

Текущий налог на прибыль определяется в отношении налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от бухгалтерской прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупных доходах и расходах, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в других отчетных периодах, а также исключает необлагаемые доходы и невычитаемые расходы. Обязательства Группы по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на отчетную дату.

#### ***Отложенный налог***

Отложенный налог рассчитывается в отношении временных разниц, возникающих между данными налогового учета и данными, включенными в консолидированную финансовую отчетность. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования – в отношении всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую прибыль с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с признанием деловой репутации или возникают вследствие отражения (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние, зависимые и совместные предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать возмещение временных разниц, и представляется вероятным, что данная разница не будет возмещена в обозримом будущем. Отложенные налоговые требования, связанные с такими инвестициями, отражаются в той степени, в какой представляется вероятным, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данные временные разницы могут быть использованы, и что они будут возмещены в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых требований проверяется на каждую отчетную дату и корректируется с учетом степени вероятности того, что предполагаемая выгода от реализации налогового требования будет достаточна для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоговые требования и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на отчетную дату и которые, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового требования или погашения обязательства. Отложенные налоговые обязательства и требования представляют собой налоговые последствия, которые могут возникнуть в связи намерением Группы возместить или погасить текущую стоимость активов и обязательств на отчетную дату.

#### **4. ОСНОВНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ФАКТОРЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и суммы доходов и расходов за отчетный период. Выработка таких оценок включает субъективные факторы и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и иной доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от выработанных оценок.

Наиболее значительные области, требующие применения оценок и допущений руководства представлены следующим образом:

- сроки полезного использования основных средств;
- обесценение основных средств;
- резерв по сомнительным долгам;
- обязательства в рамках пенсионного плана с установленными выплатами; а также
- налог на прибыль.

Оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на регулярной основе. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

##### **Сроки полезного использования основных средств**

Оценка сроков полезного использования основных средств является предметом профессионального суждения, которое базируется на основе опыта использования аналогичных активов. Будущие экономические выгоды от данных активов, возникают в основном от их текущего использования в производстве. Тем не менее прочие факторы, такие как физический и моральный (технологический) износ (включая операционные факторы и реализацию программ по ремонту), часто приводят к изменению размера будущих экономических выгод, которые ожидается получить от использования данных активов.

Руководство периодически оценивает правильность остаточного срока полезного использования основных средств. Эффект от пересмотра остаточного срока полезного использования основных средств отражается в периоде, когда такой пересмотр имел место или в будущих отчетных периодах, если применимо. Соответственно, это может оказать влияние на величину будущих амортизационных отчислений и балансовую стоимость основных средств.

##### **Обесценение основных средств**

Балансовая стоимость основных средств Группы анализируется на предмет выявления признаков обесценения. При определении признаков обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки. Руководство неизбежно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимые денежные потоки, к соответствующим генерирующим единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета стоимости актива в пользовании. При определении стоимости актива в пользовании оценка будущих денежных потоков производится на основании данных, которые содержатся в текущих бюджетах отдельных бизнес единиц, генерирующих денежные потоки.

Последующие изменения в порядке отнесения активов к генерирующим денежные потоки единицам или пересмотр сроков поступления денежных средств могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов.

Дополнительная информация, включая анализ чувствительности стоимости активов в пользовании в зависимости от наиболее существенных оценок и предпосылок, использованных в этих расчетах, приведена в Примечании 5.

**Резерв по сомнительным долгам**

Группа производит начисление резерва по сомнительным долгам в целях покрытия потенциальных убытков в случае неспособности клиента осуществить необходимые платежи. По состоянию на 31 декабря 2009 года величина резерва по сомнительным долгам составила 763 685 тыс. рублей (2008: 635 980 тыс. рублей). При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство учитывает текущие общеэкономические условия, сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность клиентов и изменения условий осуществления платежей.

Корректировки суммы резерва по сомнительным долгам, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, могут производиться в результате изменения экономической или отраслевой ситуации или финансового положения отдельных клиентов.

**Обязательства в рамках пенсионного плана с установленными выплатами**

Ожидаемая величина расходов в рамках пенсионного плана с установленными выплатами, а также соответствующий показатель стоимости услуг текущего периода отражаются в составе прибылей и убытков.

Основные допущения в отношении ожидаемых расходов обычно определяются на основе консультаций с актуариями. Несмотря на то, что руководство полагает, что использованные в расчетах оценки являются разумными, их изменение может повлиять на результаты деятельности Группы.

Основные допущения, использованные при актуарных расчетах, представлены следующим образом:

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Ставка дисконта	9.0%	9.0%
Ожидаемое увеличение заработной платы	8.0%	8.0%
Инфляция	6.5%	7.0%
Таблица смертности	Россия 1998	Россия 1998

**Налог на прибыль**

Группа является плательщиком налога на прибыль на территории Российской Федерации. Оценка суммы налога на прибыль требует существенных допущений. Существует значительное число сделок и расчетов, по которым размер налоговых обязательств не может быть определен с достаточной степенью уверенности. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат начисления налога будет отличаться от первоначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога на прибыль и резерва по налогу на прибыль в периоде, в котором она будет выявлена.

Балансовая стоимость отложенных налоговых требований оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается по мере уменьшения вероятности того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для полного или частичного возмещения отложенного налогового требования. Оценка такой вероятности предусматривает использование субъективных суждений в отношении ожидаемых результатов деятельности. При оценке вероятности учитываются различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности Группы в предыдущих отчетных периодах, бизнес-план Группы, сроки возможного использования убытков прошлых лет для целей налогообложения и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты будут отличаться от произведенных оценок, или эти оценки подвергнутся корректировке в будущих периодах, это может оказать влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

**ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА  
в тысячах рублей, если не указано иное**

**5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

	<u>Производство тепловой и электроэнергии</u>	<u>Распределение электроэнергии</u>	<u>Тепловые сети</u>	<u>Прочие</u>	<u>Незавершенное строительство</u>	<u>Итого</u>
<i>Первоначальная стоимость или оценка</i>						
<b>Баланс на 31 декабря 2007 года</b>	<b>20 996 159</b>	<b>721 052</b>	<b>9 245 983</b>	<b>6 444 862</b>	<b>4 426 130</b>	<b>41 834 186</b>
Строительство и приобретение	217 976	–	5 589	47 574	5 230 351	<b>5 501 490</b>
Ввод в эксплуатацию	867 175	51 044	818 011	361 030	(2 097 260)	–
Выбытия	(18 114)	(126)	(1 015)	(18 869)	(88 459)	<b>(126 583)</b>
<b>Баланс на 31 декабря 2008 года</b>	<b>22 063 196</b>	<b>771 970</b>	<b>10 068 568</b>	<b>6 834 597</b>	<b>7 470 762</b>	<b>47 209 093</b>
Строительство и приобретение	220 887	681	85 951	36 254	3 670 160	<b>4 013 933</b>
Ввод в эксплуатацию	1 432 605	144 281	286 025	389 354	(2 252 265)	–
Выбытия	(47 968)	(45)	(8 017)	(40 108)	(15 537)	<b>(111 675)</b>
Положительные/(отрицательные) результаты переоценки	3 287 029	1 166 645	(818 801)	1 398 157	(71 102)	<b>4 961 928</b>
Реклассификация накопленной амортизации и убытка от обесценения в результате проведенной переоценки	(17 496 236)	(450 179)	(8 955 396)	(4 710 534)	(2 044 212)	<b>(33 656 557)</b>
<b>Баланс на 31 декабря 2009 года</b>	<b>9 459 513</b>	<b>1 633 353</b>	<b>658 330</b>	<b>3 907 720</b>	<b>6 757 806</b>	<b>22 416 722</b>
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
<b>Баланс на 31 декабря 2007 года</b>	<b>(1 654 203)</b>	<b>(67 524)</b>	<b>(971 720)</b>	<b>(654 948)</b>	–	<b>(3 348 395)</b>
Амортизационные отчисления за год	(1 728 811)	(77 802)	(1 045 010)	(592 576)	–	<b>(3 444 199)</b>
Исключено при выбытии	2 539	68	122	5 768	–	<b>8 497</b>
Обесценение	(8 839 815)	(239 716)	(5 115 414)	(2 676 383)	(1 675 389)	<b>(18 546 717)</b>
<b>Баланс на 31 декабря 2008 года</b>	<b>(12 220 290)</b>	<b>(384 974)</b>	<b>(7 132 022)</b>	<b>(3 918 139)</b>	<b>(1 675 389)</b>	<b>(25 330 814)</b>
Амортизационные отчисления за год	(807 581)	(47 416)	(461 290)	(259 014)	–	<b>(1 575 301)</b>
Исключено при выбытии	27 623	46	7 755	32 665	2 749	<b>70 838</b>
Убыток от обесценение	(4 069 182)	19 118	(1 357 113)	(476 451)	(971 798)	<b>(6 855 426)</b>
Реклассификация убытка от обесценения в результате ввода объектов основных средств в эксплуатацию	(434 364)	(37 609)	(12 726)	(101 110)	585 809	–
Реклассификация накопленной амортизации и убытка от обесценения в результате проведенной переоценки	17 496 236	450 179	8 955 396	4 710 534	2 044 212	<b>33 656 557</b>
<b>Баланс на 31 декабря 2009 года</b>	<b>(7 558)</b>	<b>(656)</b>	–	<b>(11 515)</b>	<b>(14 417)</b>	<b>(34 146)</b>
<i>Балансовая стоимость</i>						
<b>Баланс на 31 декабря 2008 года</b>	<b>9 842 906</b>	<b>386 996</b>	<b>2 936 546</b>	<b>2 916 458</b>	<b>5 795 373</b>	<b>21 878 279</b>
<b>Баланс на 31 декабря 2009 года</b>	<b>9 451 955</b>	<b>1 632 697</b>	<b>658 330</b>	<b>3 896 205</b>	<b>6 743 389</b>	<b>22 382 576</b>

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

### Основные средства, переданные в залог

Группа арендует основные средства по ряду договоров финансовой аренды. В конце срока аренды к Группе автоматически переходит право собственности на активы, или Группа имеет преимущественное право выкупа арендованных активов по льготной цене. Обязательства по финансовой аренде обеспечены правом собственности арендодателя на переданные активы.

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Текущая стоимость арендованного имущества (см. Примечание 13)	1 601 563	850 361

Отдельные объекты основных средств были переданы в залог в качестве обеспечения банковских кредитов и займов, выданных Группе:

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Балансовая стоимость заложенного имущества (см. Примечание 12)	1 217 009	–

### Основные средства, учитываемые по справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2009 года основные средства Группы были отражены в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости. Оценка справедливой стоимости была произведена независимым квалифицированным оценщиком. Как часть данной оценки, произведенной в соответствии с Международными Стандартами Оценки, был проведен тест на обесценение объектов основных средств. В отдельных случаях стоимость активов в пользовании, относящихся к отдельным генерирующим денежные потоки единицам, которыми являются производственные мощности Группы, расположенные в Белгороде, Брянске, Воронеже, Калуге, Курске, Липецке, Орле, Рязани, Смоленске, Тамбове и Туле, была меньше величины справедливой стоимости активов. В тех случаях, где это было необходимо, результаты оценки справедливой стоимости были соответствующим образом скорректированы.

Основные оценки и предпосылки, которые были использованы при расчете стоимости активов в пользовании, представлены ниже.

В случае если бы основные средства Группы были представлены в отчетности по стоимости приобретения (исторической стоимости), их балансовая стоимость составила бы:

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Производство тепловой и электроэнергии	3 958 059	8 765 233
Распределение электроэнергии	303 495	358 138
Тепловые сети	234 094	1 630 412
Прочие	1 293 629	1 910 236
Незавершенное строительство	6 659 898	5 640 482
<b>Итого</b>	<b><u>12 449 175</u></b>	<b><u>18 304 501</u></b>

### Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает объекты основных средств, строительство и монтаж которых по состоянию на отчетные даты не был завершен, а также авансы выплаченные компаниям, осуществляющим строительные работы, монтаж и поставку оборудования. Авансы составили следующие суммы:

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Авансы, выплаченные компаниям, осуществляющим строительные работы, монтаж и поставку оборудования	2 657 006	4 502 718

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

### Ежегодный тест на обесценение

По состоянию на 31 декабря 2009 года, в рамках процедуры оценки основных средств руководство Группы совместно с независимым профессиональным оценщиком провело тест на обесценение основных средств.

Основные оценки и предпосылки, которые были использованы при расчете стоимости активов в пользовании, представлены следующим образом:

*Прогнозирование денежных потоков* базировалось на бюджетных показателях Группы за год, заканчивающийся 31 декабря 2010 года, с учетом результатов деятельности Группы за предыдущие отчетные периоды. Будущие денежные потоки были оценены до 2020 года, что в целом соответствует средним срокам полезного использования основных средств Группы.

*Рост тарифов на электроэнергию* базировался на утвержденных (где применимо) ФСТ тарифах, действующих с 1 января 2010 года. В дальнейшем руководство ожидает, что индексация регулируемых тарифов на электроэнергию будут соответствовать росту цен на природный газ, который является основным технологическим топливом для производственных мощностей Группы. В свою очередь ежегодные темпы роста цен на электроэнергию на открытом рынке будут в целом находиться в диапазоне роста цен на природный газ и энергетический уголь.

Прогнозные показатели увеличения/(снижения) цен на природный газ и энергетический уголь представлены следующим образом:

	Увеличение/(снижение) в сравнении с предыдущим годом, в %	
	Природ- ный газ	Энергети- ческий уголь
2010	27.7	12.1
2011	15.0	9.9
2012	15.0	8.2
2013	10.4	7.7
2014	5.0	7.8
В последующие годы (2015-2020)	(1.4) – 3.2	7.8 – 7.9
<b>В среднем за период до 2020 года</b>	<b>7.1</b>	<b>8.5</b>

*Рост тарифов на тепловую энергию* базировался на утвержденных (где применимо) уполномоченными региональными органами тарифах, действующих с 1 января 2010 года. В дальнейшем руководство ожидает, что индексация тарифов на тепловую энергию будет соответствовать росту цен на природный газ и изменению индекса потребительских цен («ИПЦ») в части топливной и фиксированной составляющих тарифа, соответственно.

*Рост тарифов на мощность* базировался на утвержденных (где применимо) ФСТ тарифах, действующих с 1 января 2010 года. В дальнейшем руководство ожидает, что ежегодные темпы роста тарифа на мощность будут в целом находиться в диапазоне роста ИПЦ и ожидаемой инфляции.

Прогнозные показатели ожидаемого уровня инфляции и роста ИПЦ представлены следующим образом:

	Увеличение в сравнении с предыдущим годом, в %	
	ИПЦ	Инфляция
2010	8.2	2.4
2011	7.1	6.8
2012	7.5	6.5
2013	6.7	5.7
2014	5.3	5.3
В последующие годы (2015-2020)	3.0 – 4.6	2.8 – 4.8
<b>В среднем за период до 2020 года</b>	<b>5.3</b>	<b>4.5</b>

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

Объемы производства тепловой и электроэнергии в будущем были оценены руководством Группы следующим образом:

	Увеличение/(снижение) в сравнении с предыдущим годом, в %	
	Электро- энергия	Тепловая энергия
2010	–	(0.2)
2011	1.5	(0.2)
2012	3.6	(0.2)
2013	3.2	(0.2)
2014	2.8	(0.2)
В последующие годы (2015-2020)	2.8 – 3.3	1.3 – 1.4
<b>В среднем за период до 2020 года</b>	<b>2.7</b>	<b>0.7</b>

Оценки и предпосылки, использованные руководством Группы, в целом находятся в соответствии с прогнозами, содержащимися во внешних источниках информации. Кроме этого данные прогнозы соответствуют долгосрочному прогнозу руководства относительно развития энергетического рынка Российской Федерации в целом, а также регионов, где сосредоточены основные производственные активы Группы.

Ожидается, что *прогнозный рост прочих операционных расходов* в целом не превысит ИПЦ за соответствующие отчетные периоды.

Использованная в расчетах *скорректированная на эффект налогообложения ставка дисконтирования* в размере 16.59% была рассчитана исходя из средневзвешенной стоимости капитала («WACC») и отражает оценку руководством рисков, присущих электроэнергетикой отрасли Российской Федерации.

В результате ежегодного теста на обесценение, проведенного по состоянию на 31 декабря 2009 года, Группой был признан убыток в сумме 6 855 426 тыс. рублей (2008: 18 546 717 тыс. рублей). Убыток от обесценения был представлен в консолидированной финансовой отчетности следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
Отражено в составе прибылей и убытков	6 855 426	10 600 862
Отражено в составе прочих совокупных доходах и расходах	–	7 945 855
<b>Итого убыток от обесценения</b>	<b>6 855 426</b>	<b>18 546 717</b>

### Анализ чувствительности

Для отдельных генерирующих денежные потоки единиц изменение ключевых показателей, использованных в оценке, таких как *ставка дисконтирования* или *WACC*, *уровень инфляции* и *рост ИПЦ*, а также годовые приросты *цен на природный газ* могут привести к тому, что текущая балансовая стоимость основных средств может превысить их стоимость в пользовании.

Влияние изменений основных предпосылок и допущений, использованных в расчетах, на величину текущей балансовой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2009 года представлено следующим образом:

	WACC		Инфляция или ИПЦ		Цена на газ	
	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%	-1%
(Уменьшение)/увеличение текущей балансовой стоимости	(458 909)	537 855	555 658	(511 283)	(450 457)	387 942

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

### 6. ЗАПАСЫ

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Топливо	1 259 266	1 368 541
Сырье и материалы	318 942	303 475
Прочие запасы	<u>166 218</u>	<u>200 145</u>
<b>Итого запасы, по стоимости приобретения</b>	<b>1 744 426</b>	<b>1 872 161</b>
За вычетом: Резерв по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам	<u>(6 107)</u>	<u>(12 914)</u>
<b>Итого</b>	<b><u>1 738 319</u></b>	<b><u>1 859 247</u></b>

Следующие виды запасов были переданы в залог в качестве обеспечения банковских кредитов, выданных Группе:

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Топливо (см. Примечание 12)	1 257 352	1 260 739

Запасы, стоимость которых будет возмещена не ранее чем через год после отчетной даты, представлены следующим образом:

<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
119 121	119 762

### 7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Торговая дебиторская задолженность	4 696 865	3 112 879
Прочая дебиторская задолженность	74 547	185 387
За вычетом: Резерв по сомнительным долгам	<u>(763 685)</u>	<u>(635 980)</u>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>4 007 727</b>	<b>2 662 286</b>
Авансы выданные и расходы будущих периодов	1 394 724	1 699 742
Налог на добавленную стоимость к возмещению	451 022	22 438
Предоплата по прочим налогам	<u>2 079</u>	<u>3 116</u>
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b><u>1 847 825</u></b>	<b><u>1 725 296</u></b>
<b>Итого представлено в составе внеоборотных активов</b>	<b><u>38 108</u></b>	<b><u>82 988</u></b>
<b>Итого представлено в составе оборотных активов</b>	<b><u>5 817 444</u></b>	<b><u>4 304 594</u></b>

Средний срок оплаты счетов покупателей Группы составляет 44 дня (2008: 30 дней). В течение данного срока проценты по дебиторской задолженности не начисляются. Впоследствии, в части контрактов на поставку электроэнергии и мощности, начисляется процент в размере 1/225 ставки рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации («ЦБ РФ») за каждый день просрочки платежа. По состоянию на 31 декабря 2009 года ставка рефинансирования ЦБ РФ составляла 8.75% годовых (2008: 13%).

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценочной доли задолженности, нереальной к взысканию, определенной исходя из информации и накопленного опыта. Резерв под обесценение дебиторской задолженности регулярно пересматривается, исходя из фактов и обстоятельств, имеющих на каждую отчетную дату.

Предприятия Группы не имеют формализованных процедур оценки кредитоспособности новых клиентов и не проводят такой анализ до заключения договоров с новыми покупателями в связи с тем, что основная часть потребителей сформировалась до момента образования Группы. Многие из этих потребителей занимают в свою очередь монопольное положение по дальнейшей продаже и распределению тепловой и электроэнергии.

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

Кроме этого предприятия Группы занимают доминирующее (монопольное) положение в регионах, где они осуществляют свою деятельность. Если коммерческая организация – покупатель Группы не оплачивает счета за оказанные услуги в течение 30 дней после выставления счета, Группа может ограничить или временно приостановить оказание услуг. Подобные санкции не распространяются на физических лиц и некоторые государственные учреждения.

По состоянию на 31 декабря 2009 года задолженность пяти крупнейших контрагентов Группы в общем остатке дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и авансов выданных составляет 30.7% (2008: 30.8%).

Ниже представлена информация о пяти крупнейших покупателях Группы по состоянию на отчетные даты:

Название компании	Вид задолженности	31/12/2009	31/12/2008
ЗАО «ЦФР»	Дебиторская задолженность	699 454	272 272
ООО «Липецкрегионгаз»	Авансы выданные	391 701	311 771
ООО «Туларегионгаз»	Авансы выданные	336 095	483 981
МУП «Гортеплосеть», г. Курск	Дебиторская задолженность	324 446	244 936
МУП «РМПТС», г. Рязань	Дебиторская задолженность	266 033	206 799
<b>Итого</b>		<b>2 017 729</b>	<b>1 519 759</b>

Анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

	31/12/2009		31/12/2008	
	Сумма	Резерв под обесценение	Сумма	Резерв под обесценение
Не просроченная	3 608 126	(2 001)	2 344 036	(8 100)
Просроченная 30 – 90 дней	192 298	(86 750)	213 508	–
Просроченная 91 – 180 дней	85 173	(42 153)	121 438	(93 214)
Просроченная 181 – 360 дней	442 194	(265 978)	297 452	(219 058)
Более 361 дня	443 621	(366 803)	321 832	(315 608)
<b>Итого</b>	<b>4 771 412</b>	<b>(763 685)</b>	<b>3 298 266</b>	<b>(635 980)</b>

Движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

	31/12/2009	31/12/2008
<b>Баланс на начало года</b>	<b>635 980</b>	<b>382 279</b>
Создание дополнительного резерва	331 887	521 648
Изменение величины ранее созданного резерва	(160 128)	(16 365)
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	(6 098)	(15 179)
<b>Итого отражено в составе прибылей и убытков</b>	<b>165 661</b>	<b>490 104</b>
Суммы, списанные как нерезервные к возмещению	(37 956)	(236 403)
<b>Баланс на конец года</b>	<b>763 685</b>	<b>635 980</b>

Руководство Группы считает, что сумма резерва по сомнительным долгам, представленная в консолидированной финансовой отчетности, достаточна для покрытия кредитного риска.

**ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

*в тысячах рублей, если не указано иное*

**8. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГИ**

Основные отложенные налоговые требования и обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов и их изменение за годы, закончившиеся на эти даты, представлены следующим образом:

	<u>31/12/2009</u>	<u>Отражено в составе прибылей и убытков</u>	<u>Отражено в составе совокупных доходов и расходов</u>	<u>31/12/2008</u>	<u>Отражено в составе прибылей и убытков</u>	<u>Отражено в составе совокупных доходов и расходов</u>	<u>31/12/2007</u>
<i>Отложенные налоговые требования</i>							
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	236 741	28 927	–	207 814	142 364	–	65 450
Основные средства	122 421	(3 050)	125 471	–	–	–	–
Резерв по сомнительным долгам	54 697	(38 866)	–	93 563	(38 179)	–	131 742
Финансовая аренда	43 752	(34 356)	–	78 108	(56 386)	–	134 494
Пенсии	25 412	(135 678)	–	161 090	(8 155)	–	169 245
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4 424	9 254	(4 830)	–	–	–	–
Прочие	1 222	(381)	–	1 603	1 603	–	–
<b>Итого отложенные налоговые требования</b>	<b><u>488 669</u></b>	<b><u>(174 150)</u></b>	<b><u>120 641</u></b>	<b><u>542 178</u></b>	<b><u>41 247</u></b>	<b><u>–</u></b>	<b><u>500 931</u></b>
<i>Отложенные налоговые обязательства</i>							
Основные средства	251 055	(1 210 493)	921 478	540 070	(2 820 119)	(1 899 300)	5 259 489
Прочие	5 870	(20 758)	–	26 628	(858)	–	27 486
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b><u>256 925</u></b>	<b><u>(1 231 251)</u></b>	<b><u>921 478</u></b>	<b><u>566 698</u></b>	<b><u>(2 820 977)</u></b>	<b><u>(1 899 300)</u></b>	<b><u>5 286 975</u></b>

Непризнанные Группой отложенные налоговые требования представлены следующим образом:

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Временные разницы, связанные с обесценением основных средств	6 511	247 295
Временные разницы, связанные с обесценением инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	–	9 254
Временные разницы, связанные с непокрытыми убытками дочерних и зависимых предприятий	130 131	286 659
<b>Итого</b>	<b><u>136 642</u></b>	<b><u>543 208</u></b>

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

### 9. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

Название банка	Агентство	Рейтинг	31/12/2009	31/12/2008
ОАО АКБ «МФК»	–	–	712 345	–
ОАО «Сбербанк Российской Федерации»	Fitch Ratings	BBB	–	1 500 000
ОАО АКБ «Росбанк»	Fitch Ratings	BBB+	–	3 000 000
<b>Итого</b>			<b>712 345</b>	<b>4 500 000</b>

ОАО АКБ «Международный Финансовый Клуб» – годовая процентная ставка по депозиту, деноминированному в долл. США, составляла 5.0%. Депозит был закрыт 10 февраля 2010 года, что соответствует первоначальному сроку погашения.

ОАО «Сбербанк Российской Федерации» – годовая процентная ставка по депозиту, деноминированному в российских рублях, составляла 9.5%. Срок закрытия депозита был определен как 8 июня 2009 года. Денежные средства с депозитного счета были истребованы досрочно, 15 января 2009 года. Эффективная процентная ставка составила 9.1% годовых.

ОАО АКБ «Росбанк» – годовая процентная ставка по депозиту, деноминированному в российских рублях, составляла 9.7%. Срок закрытия депозита был определен как 19 мая 2009 года. Денежные средства с депозитного счета были истребованы досрочно, 23 января 2009 года. Эффективная процентная ставка составила 9.5% годовых.

### 10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31/12/2009	31/12/2008
Банковские депозиты	2 846 912	1 994 596
Текущие счета в банках, включая:		
– рублевые счета	205 618	157 035
– счета в долл. США	–	2 440 748
Прочие денежные эквиваленты	580	315
<b>Итого</b>	<b>3 053 110</b>	<b>4 592 694</b>

Ниже представлен анализ финансовой устойчивости и остатки на расчетных счетах и банковских депозитах по состоянию на соответствующие отчетные даты:

Наименование банка	Агентство	Рейтинг	31/12/2009	31/12/2008
ОАО «Газпромбанк»	S&P	BB	2 877 512	2 441 795
ОАО «ВТБ»	Fitch Ratings	BBB	103 183	74 227
ОАО «Альфа-банк»	Fitch Ratings	BB-	20 356	19 142
ОАО «Банк Москвы»	Fitch Ratings	BBB-	18 602	12 292
ОАО «Сбербанк РФ»	Fitch Ratings	BBB	15 989	30 643
ОАО «МИИБ»	–	–	15 672	14 332
ОАО АКБ «Росбанк»	Fitch Ratings	BBB+	1 330	1 999 189
Прочие			466	1 074
<b>Итого</b>			<b>3 053 110</b>	<b>4 592 694</b>

#### Банковские депозиты

Наименование банка	Валюта	Дата погашения	31/12/2009	31/12/2008
ОАО «Газпромбанк»	долл. США	19/01/2010	2 846 912	–
ОАО АКБ «Росбанк»	долл. США	11/01/2009	–	1 994 596
<b>Итого</b>			<b>2 846 912</b>	<b>1 994 596</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов денежные средства на депозитных счетах были представлены долларовыми депозитами, размещенными в ОАО «Газпромбанк» и ОАО АКБ «Росбанк», срок погашения по которым составлял менее трех месяцев с момента размещения. Годовые процентные ставки составляли 0.2%.

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

### 11. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

#### Обыкновенные акции

	31/12/2009		31/12/2008	
	Кол-во, тыс. штук	Баланс	Кол-во, тыс. штук	Баланс
Баланс на начало года	1 912 505 578	19 125 056	1 321 201 965	13 212 020
20/05/2008: выпуск дополнительных акций	–	–	586 000 000	5 860 000
25/08/2008: выпуск дополнительных акций	–	–	5 303 613	53 036
<b>Баланс на конец года</b>	<b>1 912 505 578</b>	<b>19 125 056</b>	<b>1 912 505 578</b>	<b>19 125 056</b>

Обыкновенные акции Компании номинальной стоимостью 0.01 рубль дают право их держателям на один голос на акцию и получение дивидендов, которые должны быть утверждены на Собрании акционеров Компании.

31 августа 2007 года внеочередным общим Собранием акционеров ОАО «ТГК-4» было принято решение об увеличении уставного капитала Компании путем размещения 586 000 000 тысяч обыкновенных именных бездокументарных акций. Размещение было завершено в мае 2008 года путем открытой подписки.

В августе 2008 в рамках объединения с ОАО «ТГК-4 Холдинг» Компания выпустила 5 303 613 тысяч обыкновенных бездокументарных акций.

#### Привилегированные акции

	31/12/2009		31/12/2008	
	Кол-во, тыс. штук	Баланс	Кол-во, тыс. штук	Баланс
Баланс на начало и конец года	75 272 939	752 729	75 272 939	752 729

Привилегированные акции Компании номинальной стоимостью 0.01 рубль дают право их держателям на получение дивидендов, величина которых, в расчете на 1 (одну) привилегированную акцию, определена как 40% от чистой прибыли Компании, представленной в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами бухгалтерского учета в Российской Федерации, деленное на общее количество обыкновенных и привилегированных акций Компании. Дивиденды, объявленные по привилегированным акциям, также не должны быть ниже дивидендов по обыкновенным акциям Компании. Привилегированные акции не дают их держателям права голоса на Собрании акционеров при условии, что Компанией были объявлены дивиденды. В случае если дивиденды не были объявлены, привилегированные акции наделяют их владельцев правом голоса, аналогичным правам владельцев обыкновенных акции Компании.

В случае ликвидации Компании держателям привилегированных акций сначала выплачиваются объявленные, но не выплаченные дивиденды, а затем погашается их номинальная стоимость. После этого держатели привилегированных и обыкновенных акций имеют равное право на распределяемое между акционерами оставшееся имущество и активы.

#### Эмиссионный доход

	31/12/2009	31/12/2008
Баланс на начало года	10 921 097	959 867
Февраль 2008 года: превышение уплаченного вознаграждения над номинальной ценой выкупленных акций	–	(19 434)
Май 2008 года: выпуск дополнительных обыкновенных акций	–	9 962 000
Август 2008 года: выпуск дополнительных обыкновенных акций	–	18 664
<b>Баланс на конец года</b>	<b>10 921 097</b>	<b>10 921 097</b>

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

### Собственные акции, ранее выкупленные у акционеров

	31/12/2009		31/12/2008	
	Кол-во, тыс. штук	Баланс	Кол-во, тыс. штук	Баланс
<b>Баланс на начало года</b>	<b>106 836</b>	<b>1 069</b>	–	–
Январь 2009 года:				
Выпуск обыкновенных акций, ранее выкупленных у акционеров	(202)	(3)	–	–
Выпуск привилегированных акций, ранее выкупленных у акционеров	(106 634)	(1 066)	–	–
Февраль 2008 года:				
Выкуп обыкновенных акций	–	–	1 296 247	12 963
Выкуп привилегированных акций	–	–	106 634	1 066
Июль 2008 года: выпуск обыкновенных акций, ранее выкупленных у акционеров	–	–	(1 296 045)	(12 960)
<b>Баланс на конец года</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>106 836</b>	<b>1 069</b>

В феврале 2008 года в ходе обязательной процедуры при реорганизации у акционеров ОАО «ТГК-4» были выкупленные следующие акции:

- 1 296 247 тысячи обыкновенных акции Компании по цене 0.0244 рубля за акцию. Общее выплаченное вознаграждение составило 31 629 тыс. рублей; и
- 106 634 тысячи привилегированных акций Компании по цене 0.0172 рубля за акцию. Общее выплаченное вознаграждение составило 1 834 тыс. рублей.

В июле 2008 года в соответствии с договором о присоединении с ОАО «ТГК-4 Холдинг» 1 296 045 тысяч обыкновенных акций, ранее выкупленных у акционеров, были направлены на конвертацию акций ОАО «ТГК-4 Холдинг» в акции Компании в рамках процесса присоединения.

В январе 2009 года были перевыпущены акции Компании, ранее выкупленные у акционеров:

- 202 тысячи обыкновенных акций по цене 0.0055 рубля за акцию. Общая величина денежных средств, полученных Компанией от размещения, составила 1 тыс. рублей; и
- 106 634 тысячи привилегированных акции по цене 0.0023 за акцию. Общая величина денежных средств, полученных Компанией от размещения, составила 246 тыс. рублей.

### Резерв, связанный с формированием Группы

Резерв, связанный с формированием Группы, был образован в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 года, в ходе реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России» и формирования Группы.

### Дивиденды и нераспределенная прибыль

Распределение прибыли производится на основании данных финансовой отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и составления отчетности («РСБУ»). По состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 годов величина нераспределенной прибыли Компании в отчетности, подготовленной по РСБУ, которая может быть распределена между акционерами в форме дивидендов, составила 3 008 288 тыс. рублей и 883 330 тыс. рублей, соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 и 2008 годов, Компания объявила и полностью выплатила следующие дивиденды по своим привилегированным акциям:

	Год, закончившийся 31/12/2009		Год, закончившийся 31/12/2008	
	Дивиденды на акцию, руб.	Итого	Дивиденды на акцию, руб.	Итого
Объявленные дивиденды	0.00002342	1 763	0.00007433	5 587

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

В отношении финансового года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Совет директоров Компании рекомендовал дивиденды в сумме 0.00042913 на одну привилегированную акцию. 27 апреля 2010 года на очередном Собрании акционеров данные дивиденды были утверждены. В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, обязательства по выплате дивидендов отражены не были. Выплата дивидендов в сумме 32 302 тыс. рублей не будет иметь налогового эффекта для Группы и будет произведена в 2010 году.

### Убыток на акцию

Убыток на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, был рассчитан на основании средневзвешенного количества обыкновенных акции Компании в обращении в течение соответствующих отчетных периодов и суммы убытков за годы, принадлежащие акционерам Компании. Расчет убытка на акцию представлен следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
Убыток за год, принадлежащий акционерам Компании	(2 854 523)	(9 719 880)
За вычетом: Прибыль, принадлежащая владельцам привилегированных акций	(32 302)	(1 763)
<b>Убыток за год, использованный в расчете убытка на акцию</b>	<b>(2 886 825)</b>	<b>(9 721 643)</b>
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акции Компании в обращении, тысяч	1 912 505 561	1 664 262 546
<b>Убыток на акцию, рублей</b>	<b>(0.002)</b>	<b>(0.006)</b>

## 12. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31/12/2009		31/12/2008	
	Процентная ставка, %	Сумма	Процентная ставка, %	Сумма
<b>Обеспеченные банковские кредиты:</b>				
ОАО «Сбербанк Российской Федерации»	11.25 – 13.75	381 700	11.25 – 13.75	381 700
ОАО «Газпромбанк»	10.70 – 17.00	759 200	10.70 – 17.00	1 667 223
<b>Необеспеченные банковские кредиты:</b>				
ОАО «Сбербанк Российской Федерации»	8.40 – 14.25	779 643	8.40 – 14.25	562 325
ОАО «Газпромбанк»	–	–	11.00 – 17.00	808 906
ОАО АКБ «Росбанк»	–	–	10.25 – 16.50	473 708
Корпоративные облигации	7.60	30 018	7.60	2 624 495
Проценты к уплате	не применимо	7 271	не применимо	40 275
		<b>1 957 832</b>		<b>6 558 632</b>
<b>Долгосрочная часть кредитов и займов</b>		–		<b>858 304</b>
<b>Краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года и отраженная в составе краткосрочных обязательств</b>		<b>1 957 832</b>		<b>5 700 328</b>

### Неиспользованные кредитные ресурсы

По состоянию на отчетные даты у Группы имелись следующие неиспользованные кредитные ресурсы с обязательством предоставить денежные средства:

	31/12/2009	31/12/2008
Кредитные линии с обеспечением	6 981 700	7 237 700
Кредитные линии без обеспечения	8 600 000	9 100 000
Овердрафты	100 000	100 000
За вычетом: Полученные кредиты	(1 920 543)	(3 893 862)
<b>Итого доступные кредитные ресурсы</b>	<b>13 761 157</b>	<b>12 543 838</b>

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

Все банковские кредиты являются рублевыми и представляют собой отдельные транши в рамках, выделенных Группе кредитных линий. Процентные ставки являются фиксированными и определены в каждом соглашении (или дополнительном соглашении) по использованию кредитных ресурсов.

Некоторые кредитные соглашения содержат определенные ограничения, которые должны быть соблюдены Группой, в том числе:

- запрещение (без получения одобрения банка) на выпуск Группой векселей или иных долговых инструментов; и
- запрещение (без получения одобрения банка) на предоставление Группой гарантий.

Банки имеют право на досрочное истребование предоставленных займов в случае, если Группа нарушит установленные в соответствующих кредитных соглашениях ограничения.

Следующие объекты основных средств и запасов были переданы в залог в качестве обеспечения банковских кредитов:

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Основные средства (см. Примечание 5)	1 217 009	–
Запасы (см. Примечание 6)	<u>1 257 352</u>	<u>1 260 739</u>
<b>Итого</b>	<b><u>2 474 361</u></b>	<b><u>1 260 739</u></b>

Группа также передала в залог будущие поступления денежных средств от крупных дебиторов Группы. По состоянию на 31 декабря 2009 года величина залога составила 763 035 тыс. рублей (2008: 1 676 350 тыс. рублей).

### 13. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	<u>Минимальные платежи по финансовой аренде</u>		<u>Текущая стоимость минимальных платежей по финансовой аренде</u>	
	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
В течение первого года	188 130	284 876	145 260	170 298
Со второго по пятый годы	<u>89 083</u>	<u>277 213</u>	<u>73 501</u>	<u>220 240</u>
	<b>277 213</b>	<b>562 089</b>	<b>218 761</b>	<b>390 538</b>
За вычетом будущих расходов по финансированию	<u>(58 452)</u>	<u>(171 551)</u>	<u>не применимо</u>	<u>не применимо</u>
<b>Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде</b>	<b><u>218 761</u></b>	<b><u>390 538</u></b>	<b><u>218 761</u></b>	<b><u>390 538</u></b>
<b>Итого долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде</b>			<b><u>73 501</u></b>	<b><u>220 240</u></b>
<b>Итого краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде</b>			<b><u>145 260</u></b>	<b><u>170 298</u></b>

Группа арендует основные средства по ряду договоров финансовой аренды. Средний срок аренды составляет 54 месяца. За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, средневзвешенная эффективная процентная ставка составила 43% (2008: 37%). Платежи по заключенным договорам аренды являются фиксированными. Все арендные обязательства деноминированы в рублях. Обязательства Группы по договорам финансовой аренды обеспечены правом собственности арендодателя на переданные активы, текущая балансовая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2009 года составила 1 601 563 тыс. рублей (2008: 850 361 тыс. рублей).

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

### 14. ОБЯЗАТЕЛЬСВА В РАМКАХ ПЕНСИОННОЙ ПРОГРАММЫ

У Группы имеется частично фондируемый пенсионный план с установленными выплатами. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов оценка обязательств Группы в рамках пенсионной программы была произведена независимым актуарием.

Суммы, отраженные в составе прибылей и убытков в части плана с установленными выплатами, представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
Стоимость услуг текущего периода	58 148	73 365
Процентные расходы по обязательствам	78 303	59 147
Признанные актуарные убытки	5 094	5 985
Амортизация услуг прошлых лет	9 255	9 255
Прибыль от секвестра	(91 822)	–
Стоимость услуг прошлых лет, признанная в текущем году	12 444	–
<b>Итого</b>	<b>71 422</b>	<b>147 752</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, в связи с сокращением объемов операций в Белгороде и соответствующим сокращением численности сотрудников Группой была признана прибыль от секвестра.

Суммы, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы в отношении плана с установленными выплатами, представлены следующим образом:

	31/12/2009	31/12/2008
Текущая дисконтированная стоимость обязательств плана с установленными выплатами	855 920	891 630
Непризнанные актуарные убытки	(43 472)	(5 276)
Непризнанная сумма услуг прошлых лет	(61 814)	(80 905)
<b>Итого</b>	<b>750 634</b>	<b>805 449</b>

Изменение текущей дисконтированной стоимости обязательств в отношении плана с установленными выплатами представлено следующим образом:

	31/12/2009	31/12/2008
<b>Пенсионные обязательства на начало года</b>	<b>891 631</b>	<b>863 322</b>
Стоимость услуг текущего периода	58 148	73 365
Процентные расходы по обязательствам	78 303	59 147
Актуарные убытки/(прибыли)	48 729	(56 713)
Стоимость услуг прошлых лет	12 444	–
Выплаты	(126 237)	(47 490)
Прибыль от секвестра	(107 098)	–
<b>Пенсионные обязательства на конец года</b>	<b>855 920</b>	<b>891 631</b>

В течение года, заканчивающегося 31 декабря 2010 года, Группа планирует осуществить взносы в сумме 54 963 тыс. рублей (2009: 53 091 тыс. рублей) в качестве исполнения своих обязательств в рамках пенсионного плана с установленными выплатами.

Корректировки на основании предыдущего опыта представлены следующим образом:

	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2005
Текущая дисконтированная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами	855 920	891 631	863 321	746 645	463 422
Корректировка суммы обязательств по плану	40 502	110 589	7 322	(14 095)	(20 557)

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

### 15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Торговая кредиторская задолженность	862 719	650 659
Задолженность по дивидендам	8 283	12 244
Прочая кредиторская задолженность	<u>49 020</u>	<u>83 325</u>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>920 022</b>	<b>746 228</b>
Задолженность перед работниками	496 286	374 935
Авансы полученные	<u>131 612</u>	<u>139 981</u>
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>627 898</b>	<b>514 916</b>
<b>Итого</b>	<b><u>1 547 920</u></b>	<b><u>1 261 144</u></b>

Задолженность перед работниками включает невыплаченные суммы заработной платы, неиспользованных отпусков и премий.

Средний срок погашения кредиторской задолженности составляет 16 дней (2008: 15 дней).

### 16. РЕЗЕРВ ПО СУДЕБНЫМ ИСКАМ

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
<b>Баланс на начало года</b>	<b>812 591</b>	<b>38 558</b>
Создание дополнительного резерва	122 540	802 339
Списание ранее признанных сумм резерва	(127 744)	(14 518)
Погашение денежными средствами	<u>(172)</u>	<u>(13 788)</u>
<b>Баланс на конец года</b>	<b><u>807 215</u></b>	<b><u>812 591</u></b>

### 17. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Налог на добавленную стоимость	478 206	338 395
Единый социальный налог	115 472	78 132
Налог на имущество	80 488	75 788
Налог на доходы физических лиц	32 393	32 353
Земельный налог	14 214	13 940
Прочие налоги	<u>21 819</u>	<u>21 007</u>
<b>Итого</b>	<b><u>742 592</u></b>	<b><u>559 615</u></b>

### 18. ОПЛАТА ТРУДА

	<b>Год, закон- чившийся <u>31/12/2009</u></b>	<b>Год, закон- чившийся <u>31/12/2008</u></b>
Заработная плата	3 482 535	3 079 370
Единый социальный налог	750 332	710 984
Финансовая помощь сотрудникам и пенсионерам	161 176	164 230
Расходы в рамках плана с установленными выплатами	(6 881)	88 605
Расходы в рамках плана с установленными платежами	<u>–</u>	<u>27 391</u>
<b>Итого</b>	<b><u>4 387 162</u></b>	<b><u>4 070 580</u></b>

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, единый социальный налог включал сумму взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 575 857 тыс. рублей (2008: 546 665 тыс. рублей).

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

### 19. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
Процентные расходы по кредитам и займам	390 034	687 109
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	132 316	177 011
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	78 303	59 147
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>600 653</b>	<b>923 267</b>
За вычетом: Процентные расходы, включенные в стоимость объектов капитального строительства	(382)	–
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>600 271</b>	<b>923 267</b>

### 20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

#### Налог на прибыль, отраженный в составе прибылей и убытков

	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	–	223 046
Отложенные налоговые требования, связанные с изменением временных разниц	(1 057 101)	(3 085 270)
<b>Итого отложенные налоговые требования</b>	<b>(1 057 101)</b>	<b>(2 862 224)</b>
Текущий налог на прибыль	549 572	372 509
<b>Итого</b>	<b>(507 529)</b>	<b>(2 489 715)</b>

Ниже приведена сверка теоретической и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в составе прибылей и убытков:

	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
<b>Убыток за год</b>	<b>(3 366 736)</b>	<b>(12 233 582)</b>
Требования по налогу на прибыль по ставке 20% (2008: 24%)	673 347	2 936 060
Расходы, не принимаемые к вычету для целей налогообложения	(219 477)	(162 200)
Эффект от признания отложенных налоговых требований, не признанных ранее	53 659	–
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	–	(223 046)
Непризнанные отложенные налоговые требования	–	(61 099)
<b>Итого</b>	<b>507 529</b>	<b>2 489 715</b>

По состоянию на 31 декабря 2008 года в результате изменения ставки налога на прибыль в Российской Федерации с 24% до 20%, которое было одобрено 26 ноября 2008 года и вступило в силу с 1 января 2009 года, отложенные налоги были пересчитаны с применением новой ставки.

#### Налог на прибыль, отраженный в составе прочих совокупных доходов и расходов

Отложенные налоги, отраженные в составе прочих совокупных доходов и расходов, представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
(Переоценка)/обесценение основных средств	(992 386)	1 907 005
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(4 830)	–
Эффект от признания отложенных налоговых требований, не признанных ранее	196 379	–
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	–	227 950
Непризнанные отложенные налоговые требования	–	(235 655)
<b>Итого</b>	<b>(800 837)</b>	<b>1 899 300</b>

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

### 21. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанные стороны включают акционеров, зависимые предприятия, предприятия, находящиеся под общим контролем и владением теми же лицами, что и Группа, а также ключевой управленческий персонал. В процессе своей деятельности Компания и ее дочерние предприятия заключают различные договоры со связанными сторонами на продажу/покупку и оказание услуг. Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями были исключены при консолидации и не раскрываются в данной консолидированной финансовой отчетности.

В результате изменения структуры акционерного владения, начиная с 30 июня 2008 года ОАО РАО «ЕЭС России» и его дочерние предприятия не являются связанными сторонами по отношению к Группе.

Операции Группы со связанными сторонами представлены следующим образом:

	Реализация тепловой и электроэнергии		Приобретение товаров, работ и услуг	
	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
ОАО РАО «ЕЭС России» и его дочерние предприятия	–	1 583 682	–	318 615
ОАО «Тулская сбытовая компания»	583 282	2 289 471	1 774	8 477
ООО «СК «Согласие»	–	–	72 816	–
<b>Итого</b>	<b>583 282</b>	<b>3 873 153</b>	<b>74 590</b>	<b>327 092</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Группа разместила денежные средства на долларовом депозите в ОАО АКБ «Международный Финансовый Клуб», компании, находящейся под общим контролем и владением основного акционера Группы. Годовая процентная ставка по депозиту составляет 5.0%. Депозит в сумме 712 345 тыс. рублей, а также начисленные проценты по состоянию на 31 декабря 2009 года в сумме 13 461 тыс. рублей должны быть погашены 10 февраля 2010 года.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов у Компании не было существенных остатков в расчетах со связанными сторонами, за исключением депозита, а также начисленных, но не выплаченных по нему процентов в ОАО АКБ «Международный Финансовый Клуб», информация по которому приведена выше.

#### Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу

Сумма вознаграждения, выплаченного ключевому персоналу Группы, представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
Заработная плата и премии	114 197	81 807
Компенсации, уплачиваемые при увольнении	7 200	25 994
Выплаты в рамках пенсионного плана с установленными выплатами	2 143	459
Прочие компенсации, включая социальные налоги	1 979	9 495
<b>Итого</b>	<b>125 519</b>	<b>117 755</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года величина непогашенной задолженности Группы ключевому управленческому персоналу составляла 27 231 тыс. рублей (2008: 16 887 тыс. рублей).

### 22. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2009 года обязательства, принятые Группой в рамках договоров на приобретение основных средств и работ капитального строительства, составили 9 460 138 тыс. рублей (2008: 18 396 958 тыс. рублей).

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

Сумма будущих инвестиционных обязательств приходится на следующие проекты:

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Расширение Новомосковской ГРЭС	6 493 859	7 669 759
Реконструкция Воронежской ТЭЦ-2	1 399 876	1 802 725
Реконструкция котельной Северо-Западного района г. Курска	1 365 218	1 974 691
Реконструкция Дягилевской ТЭЦ	–	5 781 021
Прочее	<u>201 185</u>	<u>1 168 762</u>
<b>Итого</b>	<b><u>9 460 138</u></b>	<b><u>18 396 958</u></b>

### Операционная аренда: Группа в качестве арендатора

Земельные участки на территории Российской Федерации, на которых расположены производственные объекты Группы, частично являются собственностью государства. Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды со сроками действия до 2058 года. В соответствии с условиями договоров аренды размер арендной платы пересматривается ежегодно на основании приказов органов местного самоуправления соответствующего уровня. Предприятия Группы имеют право на продление договоров аренды по окончании срока их действия, а также приобретение земельных участков в собственность в любое время по цене, установленной местными властями. Группа также арендует прочие основные средства. Срок действия данных договоров составляет от 1 до 50 лет, возможность продления договоров в целом не предусмотрена. Заключение данных арендных договоров не налагает на арендатора никаких ограничений.

Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды представлены следующим образом:

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
В течение первого года	228 791	157 125
В период со второго по пятый годы	489 698	439 358
В последующие годы	<u>2 056 887</u>	<u>1 649 987</u>
<b>Итого</b>	<b><u>2 775 376</u></b>	<b><u>2 246 470</u></b>

### Обязательства, связанные с покупкой топлива

Предприятиями Группы были заключены долгосрочные договоры с ОАО «Газпром» и его дочерними предприятиями на поставку лимитного газа на 2009-2012 годы с гарантированными объемами и условиями поставки. Объемы закупок определяются на основании плановых показателей производственной потребности. Покупная цена устанавливается *Федеральной Службой по Тарифам*. Потребности в газе, не покрытые лимитами ОАО «Газпром», удовлетворяются за счет закупок газа по краткосрочным (сроком до одного месяца) договорам поставки по ценам, определяемым по результатам торгов на электронной торговой площадке ООО «Межрегионгаз».

### Выданные гарантии

Общая величина выданных Группой гарантий представлена следующим образом:

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
ОАО «Российский Банк Развития»	46 032	190 032
ОАО «Газпромбанк»	<u>2 424</u>	<u>238 409</u>
<b>Итого</b>	<b><u>48 456</u></b>	<b><u>428 441</u></b>

В случае невыполнения обязательств сторонами условий договоров максимальная сумма кредитного риска Группы ограничена представленными выше суммами гарантий. По состоянию на 31 декабря 2009 года руководство Группы оценивало риск невыполнения сторонами обязательств по данным договорам как отдаленный.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА  
в тысячах рублей, если не указано иное**

---

**Социальные обязательства**

Группа производит отчисления на содержание объектов местной инфраструктуры и финансирует программы социального характера для своих работников, а также перечисляет средства на строительство, содержание и ремонт жилищного фонда, транспортных средств, учреждений здравоохранения и прочих социальных учреждений в регионах, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

**Условные налоговые обязательства в Российской Федерации**

Система налогообложения в Российской Федерации находится на относительно ранней стадии развития. Она характеризуется большим количеством налогов, частыми изменениями и непоследовательным применением на федеральном, региональном и местном уровнях.

Правительство Российской Федерации приступило к реструктуризации российской налоговой системы и приняло ряд законов в рамках ее реформирования. Новые законы отменяют некоторые налоги, снижают общую налоговую нагрузку на бизнес и упрощают налоговое законодательство. Однако принятые законы по-прежнему во многих аспектах могут произвольно интерпретироваться местными налоговыми органами и не решают многие существующие проблемы. Многие вопросы, связанные с применением нового законодательства на практике, допускают неоднозначное толкование и усложняют процесс налогового планирования и принятия Группой соответствующих решений по ведению бизнеса. Российские налоговые органы вправе проводить проверку налоговых деклараций в течение трех лет после их подачи. Изменения в налоговой системе, которые могут иметь обратную силу, могут затронуть ранее поданные Группой и проверенные налоговые декларации.

Руководство, основываясь на своем понимании действующего налогового законодательства, считает, что в финансовой отчетности Группы созданы достаточные резервы по налоговым обязательствам. Тем не менее, сохраняется риск того, что налоговые органы могут иметь иную интерпретацию налогового законодательства. Данная неопределенность обуславливает существование у Группы риска доначисления налогов, взыскания штрафов и наложения санкций, которые могут быть существенными.

**Охрана окружающей среды**

Деятельность Группы в значительной степени подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов власти в области охраны окружающей среды в регионах, где она осуществляет свою деятельность. Производственная деятельность Группы приводит к выбросу загрязняющих веществ в атмосферу, что может приводить к негативному воздействию на растительный и животный мир, а также возникновению других проблем. Руководство Группы полагает, что ее производственные мощности соответствуют всем действующим законам, относящимся к охране окружающей среды в регионах, в которых она осуществляет свою деятельность. Однако законы и нормативные акты в области охраны окружающей среды продолжают изменяться.

Группа не в состоянии предсказать сроки и масштабы таких изменений. В случае введения изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы и производственного оборудования с тем, чтобы соответствовать более строгим стандартам.

**Страхование**

Страховая отрасль в Российской Федерации находится в стадии развития, и многие формы страховой защиты, доступные на развитых рынках, не доступны для Группы.

Группа не имеет полного страхового покрытия на случай повреждения или утраты основных средств, возникновения обязательств перед третьими сторонами за ущерб, нанесенный последствиями несчастных случаев, связанных с основными средствами Группы или имеющих отношение к операциям Группы. Вместе с тем существуют риски существенного негативного влияния на деятельность и финансовое положение Группы при утрате или повреждении активов, а также при нанесении ущерба третьей стороне, страховая защита которых отсутствует либо осуществлена не в полном объеме.

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

### 23. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

#### Управление риском капитала

Группа осуществляет управление своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. Руководство Группы регулярно оценивает структуру капитала. На основании результатов такой оценки Группа поддерживает сбалансированность общей структуры капитала за счет выплаты дивидендов, дополнительной эмиссии акций и выкупа собственных акций, а также привлечения заемных средств и погашения существующей задолженности.

Как и другие предприятия отрасли, Группа осуществляет мониторинг структуры капитала на основании анализа коэффициента финансового рычага, значение которого не должно превышать 1.0. Коэффициент финансового рычага рассчитывается как отношение суммы заемных средств, скорректированной на сумму денежных средств и их эквивалентов, к величине собственного капитала.

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Заемные средства	2 176 593	6 949 170
За вычетом: Денежные средства и их эквиваленты	<u>(3 053 110)</u>	<u>(4 592 694)</u>
<b>Заемные средства, нетто</b>	<b>(876 517)</b>	<b>2 356 476</b>
Капитал	<u>28 097 420</u>	<u>26 772 901</u>
<b>Коэффициент финансового рычага</b>	<b><u>(0.03)</u></b>	<b><u>0.09</u></b>

Политика Группы в области управления капиталом основывается на следующих финансовых показателях: показатель соотношения заемных средств к скорректированному показателю EBITDA, а также показатель покрытия процентных выплат к скорректированному показателю EBITDA. Скорректированный показатель EBITDA определяется как убыток от операционной деятельности за вычетом сумм амортизации основных средств и нематериальных активов, обесценения. Показатель процентных выплат состоит из процентов уплачиваемых Группой по кредитам и займам, а также процентных расходов в рамках договоров финансовой аренды.

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Убыток от операционной деятельности	(3 266 216)	(11 965 130)
Обесценение основных средств	6 855 426	10 600 862
Амортизация основных средств и нематериальных активов	<u>1 593 855</u>	<u>3 498 538</u>
<b>Скорректированный показатель EBITDA</b>	<b>5 183 065</b>	<b>2 134 270</b>
Заемные средства	2 176 593	6 949 170
Процентные выплаты	<u>521 968</u>	<u>864 120</u>
<b>Заемные средства / Скорректированный показатель EBITDA</b>	<b><u>0.42</u></b>	<b><u>3.26</u></b>
<b>Процентные выплаты / Скорректированный показатель EBITDA</b>	<b><u>0.10</u></b>	<b><u>0.40</u></b>

#### Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, обязательства по финансовой аренде и кредиторскую задолженность. Основная цель данных финансовых инструментов – привлечение финансирования. Группа имеет различные финансовые активы, такие как торговая и прочая дебиторская задолженность, инвестиции, имеющиеся для продажи, банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты.

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
<b>Финансовые активы</b>		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	52 645	28 494
Дебиторская задолженность	4 007 727	2 662 286
Банковские депозиты	712 345	4 500 000
Денежные средства и их эквиваленты	<u>3 053 110</u>	<u>4 592 694</u>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b><u>7 825 827</u></b>	<b><u>11 783 474</u></b>

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ» (РАНЕЕ ОАО «ТГК-4»)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
<b>Финансовые обязательства</b>		
Кредиты и займы	1 957 832	6 558 632
Обязательства по финансовой аренде	218 761	390 538
Кредиторская задолженность	<u>920 022</u>	<u>746 228</u>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<u><u>3 096 615</u></u>	<u><u>7 695 398</u></u>

Основные риски, возникающие по финансовым инструментам Группы, включают валютный риск, риск ликвидности и кредитный риск.

### Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы. Основная часть финансовых активов и обязательств Группы выражена в рублях, функциональной валюте Группы. В тоже время банковские депозиты и часть денежных средств Группы номинированы в долл. США.

В таблице ниже представлены данные о чувствительности финансового результата Группы к 10% (2008: 30%) снижению или укреплению обменного курса рубля по отношению к доллару США. Анализ был проведен в отношении балансовых остатков по денежным статьям, выраженным в долларах США. (Положительные показатели указывают на увеличение прибыли).

	<u>31/12/2009</u>		<u>31/12/2008</u>	
	<u>+10%</u>	<u>-10%</u>	<u>+30%</u>	<u>-30%</u>
Прибыль или убыток до налога на прибыль	355 926	(355 926)	1 330 588	(1 330 588)

### Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Группа осуществляет тщательное управление и контроль за ликвидностью. Группа использует процедуры детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств, чтобы удостовериться в наличии денежных средств, необходимых для своевременной оплаты своих обязательств.

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения займов и кредитов, обязательств Группы в рамках договоров финансовой аренды, а также кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2009 года, базирующихся на недисконтированных суммах ожидаемых к погашению в рамках договорных обязательств, включая будущие процентные выплаты:

	<u>Итого</u>	<u>В течение одного месяца</u>	<u>От одного до трех месяцев</u>	<u>От трех месяцев до одного года</u>	<u>От одного до пяти лет</u>
Кредиты и займы	2 037 838	7 095	1 580 949	449 794	–
Обязательства по финансовой аренде	277 213	26 020	38 118	123 992	89 083
Кредиторская задолженность	<u>920 022</u>	<u>493 347</u>	<u>275 499</u>	<u>151 176</u>	<u>–</u>
<b>Итого</b>	<u><u>3 235 073</u></u>	<u><u>526 462</u></u>	<u><u>1 894 566</u></u>	<u><u>724 962</u></u>	<u><u>89 083</u></u>

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения займов и кредитов, обязательств Группы в рамках договоров финансовой аренды, а также кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2008 года, базирующихся на недисконтированных суммах ожидаемых к погашению в рамках договорных обязательств, включая будущие процентные выплаты:

	<u>Итого</u>	<u>В течение одного месяца</u>	<u>От одного до трех месяцев</u>	<u>От трех месяцев до одного года</u>	<u>От одного до пяти лет</u>
Кредиты и займы	7 103 568	93 529	1 784 358	4 149 714	1 075 967
Обязательства по финансовой аренде	562 089	29 572	42 623	212 681	277 213
Кредиторская задолженность	<u>746 228</u>	<u>683 189</u>	<u>34 331</u>	<u>28 708</u>	<u>–</u>
<b>Итого</b>	<u><u>8 411 885</u></u>	<u><u>806 290</u></u>	<u><u>1 861 312</u></u>	<u><u>4 391 103</u></u>	<u><u>1 353 180</u></u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА  
в тысячах рублей, если не указано иное**

**Кредитный риск**

Кредитный риск состоит в том, что покупатель может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков.

Группа имеет большое количество покупателей, занятых в разных отраслях экономики и расположенных в разных регионах Российской Федерации. Подверженность Группы кредитному риску в части наиболее существенных контрагентов, доля каждого из которых превышает 4% от итоговой величины дебиторской задолженности Группы, представлена в Примечании 7 к консолидированной финансовой отчетности.

Максимальная величина кредитного риска Группы представлена следующим образом:

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Дебиторская задолженность	4 007 727	2 662 286
Банковские депозиты	712 345	4 500 000
Денежные средства и их эквиваленты	3 053 110	4 592 694
Выданные гарантии	<u>48 456</u>	<u>428 441</u>
<b>Итого</b>	<b><u>7 821 638</u></b>	<b><u>12 183 421</u></b>

**24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**

Балансовая стоимость инвестиций, имеющих в наличии для продажи, была определена на основании существующих на рынке котировок и приблизительно равна их справедливой стоимости. Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость прочих финансовых инструментов, учтенных по амортизированной стоимости, таких как денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 10), банковские депозиты (см. Примечание 9), дебиторская задолженность (см. Примечание 7), кредиты и займы (см. Примечание 12), обязательства по финансовой аренде (см. Примечание 13), а также кредиторская задолженность (см. Примечание 15) приблизительно соответствует их справедливой стоимости в связи с тем, что вышеперечисленные инструменты имеют краткосрочный характер. Исключением являются Корпоративные облигации, информация о которых представлена ниже:

	<u>31/12/2009</u>		<u>31/12/2008</u>	
	<u>Текущая балансовая стоимость</u>	<u>Справед- ливая стоимость</u>	<u>Текущая балансовая стоимость</u>	<u>Справед- ливая стоимость</u>
Корпоративные облигации	30 018	29 718	2 624 495	2 498 520

Справедливая стоимость Корпоративных облигаций была определена на основании рыночных котировок.

**25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

**Объявленные дивиденды**

27 апреля 2010 года на общем годовом собрании акционеров Компании были утверждены дивиденды в размере 0.00042913 рублей на одну привилегированную акцию. Выплата дивидендов на общую сумму 32 302 тыс. рублей должна быть произведена в течение 2010 года.

**Учреждение совместного предприятия**

18 февраля 2010 года Группа осуществила взнос в сумме 2 450 тыс. рублей в качестве оплаты 49.0% доли в уставном капитале вновь образованного совместного предприятия ООО «Курск Энергия», основным видом деятельности которого будет производство и реализация тепловой энергии в городе Курск.